

# ORIENTAMENTI

## INDIRIZZO (UE) 2021/2041 DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA

dell'11 novembre 2021

**che modifica l'indirizzo (UE) 2016/2249 relativo al quadro giuridico per la rilevazione e rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali (BCE/2021/51)**

IL CONSIGLIO DIRETTIVO DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA,

visto il trattato sul funzionamento dell'Unione europea,

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

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

considerando quanto segue:

- (1) L'indirizzo (UE) 2016/2249 della Banca centrale europea (BCE/2016/34) <sup>(1)</sup> stabilisce le disposizioni necessarie per uniformare le procedure di rilevazione e rendicontazione contabile riguardanti le operazioni compiute dalle banche centrali nazionali la cui moneta è l'euro.
- (2) È necessario chiarire, con riferimento al criterio economico e al criterio di cassa, che l'importo dovuto alla scadenza dovrebbe far parte del valore contabile delle obbligazioni indicizzate alla fine del trimestre.
- (3) Sono necessarie ulteriori modifiche tecniche dell'allegato IV al fine di: (a) assicurare coerenza in tutto l'Eurosistema per quanto riguarda la rendicontazione contabile dei saldi con le organizzazioni internazionali e dei titoli emessi da tali organizzazioni; (b) consentire la classificazione dei titoli in stato di default come parte di voci varie sul lato dell'attivo del bilancio; e c) chiarire la classificazione dei fondi e dei conti degli enti creditizi e degli istituti finanziari sul lato del passivo del bilancio.
- (4) Pertanto, è opportuno modificare di conseguenza l'indirizzo (UE) 2016/2249 (BCE/2016/34).

HA ADOTTATO IL PRESENTE INDIRIZZO:

### *Articolo 1*

#### **Modifiche**

L'indirizzo (UE) 2016/2249 (BCE/2016/34) è modificato come segue:

1. all'articolo 5, il paragrafo 4 è sostituito dal seguente testo:

«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 fini della rilevazione e rendicontazione contabile dell'Eurosistema, devono rappresentare solo i movimenti di cassa nelle poste di bilancio. A fine trimestre e a fine esercizio l'ammortamento e qualsiasi importo dovuto alla scadenza come parte dell'importo delle obbligazioni indicizzate sono anch'essi inclusi nel valore contabile dei titoli»;

<sup>(1)</sup> Indirizzo BCE/2016/2249 della Banca centrale europea, del 3 novembre 2016, relativo al quadro giuridico per la rilevazione e la rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali (BCE/2016/34) (GU L 347, del 20.12.2016, pag. 37).

2. l'allegato IV è sostituito dall'allegato al presente indirizzo.

*Articolo 2*

**Efficacia ed attuazione**

1. Gli effetti del presente indirizzo decorrono dal giorno della notifica alle banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro.
2. Le banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro si conformano al presente indirizzo a decorrere dal 31 dicembre 2021.

*Articolo 3*

**Destinatari**

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

Fatto a Francoforte sul Meno, l'11 novembre 2021.

*Per il Consiglio direttivo della BCE*  
*La presidente della BCE*  
Christine LAGARDE

---

## ALLEGATO

L'allegato IV all'Indirizzo (UE) 2016/2249 (BCE/2016/34) è sostituito dal seguente:

## «ALLEGATO IV

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

## ATTIVITÀ

Voce di bilancio <sup>(2)</sup> <sup>(6)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(3)</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 tempo determinato e crediti in oro derivanti dalle seguenti operazioni: a) operazioni volte a modificare lo standard di qualità dell'oro; e b) swap su luogo e purezza dell'oro, ove tra la consegna e la ricezione intercorra più di un giorno lavorativo	Valore di mercato	Obbligatoria
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 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) <b>Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti)</b> 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) <b>Diritti speciali di prelievo (DSP)</b> Disponibilità in DSP (lorde)</p> <p>(c) <b>Altri crediti</b> Accordi generali di prestito, prestiti concessi in base ad accordi speciali, depositi effettuati presso trust gestiti dall'FMI</p>	<p>a) <b>Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti)</b> Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato</p> <p>b) <b>DSP</b> Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato</p> <p>c) <b>Altri crediti</b> Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato</p>	<p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p>



			d) <b>Altre attività sull'estero</b> Banconote e monete metalliche esterne all'area dell'euro	d) <b>Altre attività sull'estero</b> Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria
3	3	<b>Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro</b>	a) <b>Investimenti in titoli all'interno dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 1.1.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</b> Titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedola, strumenti del mercato monetario, azioni, fondi di investimento detenuti come parte delle riserve estere, tutti emessi da residenti dell'area euro	(a) i) <b>Titoli di debito negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</b> Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato. Tutti i premi o sconti sono ammortizzati ii) <b>Titoli di debito negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</b> Costo, tenendo conto di eventuali riduzioni durevoli di valore, e tassi di cambio di mercato. Tutti i premi o sconti sono ammortizzati iii) <b>Titoli di debito non negoziabili</b> Costo, tenendo conto di eventuali riduzioni durevoli di valore, e tassi di cambio di mercato. Tutti i premi o sconti sono ammortizzati iv) <b>Azioni negoziabili</b> Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato v) <b>Fondi di investimento negoziabili</b> Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato	Obbligatoria  Obbligatoria  Obbligatoria  Obbligatoria  Obbligatoria
			b) <b>Altri crediti verso residenti nell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 1.1.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</b> Prestiti, depositi, operazioni di acquisto a pronti con patto di riacquisto a termine, crediti vari	b) <b>Altri crediti</b> Depositi e altri crediti a valore nominale, convertiti ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria

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>	<p>a) <b>Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</b> Conti correnti, depositi a tempo determinato e denaro a un giorno. Operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine nel quadro della gestione di titoli denominati in euro</p> <p>b) <b>Titoli emessi da soggetti al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie» o la voce 7.1 dell'attivo «Titoli detenuti a fini di politica monetaria»</b> Azioni, fondi di investimento, titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedola, strumenti del mercato monetario, emessi da non residenti nell'area dell'euro</p> <p>c) <b>Prestiti al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</b></p>	<p>a) <b>Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro</b> Valore nominale</p> <p>b)</p> <p>i) <b>Titoli di debito negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</b> Prezzo di mercato. Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) <b>Titoli di debito negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</b> Costo soggetto a riduzione di valore. Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) <b>Titoli di debito non negoziabili</b> Costo soggetto a riduzione di valore. Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>iv) <b>Azioni negoziabili</b> Prezzo di mercato</p> <p>v) <b>Fondi di investimento negoziabili</b> Prezzo di mercato</p> <p>c) <b>Prestiti al di fuori dell'area dell'euro</b> Depositi al valore nominale</p>	<p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p>
4.2	4.2	<b>Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro dei nuovi accordi europei di cambio (AEC II)</b>	Finanziamenti secondo le condizioni previste dagli AEC II	Valore nominale	Obbligatoria

5	5	<b>Rifinanziamenti denominati in euro a favore di enti creditizi dell'area dell'euro connessi con le operazioni di politica monetaria</b>	Voci da 5.1 a 5.5: operazioni secondo gli strumenti di politica monetaria rispettivi, descritti nell'Indirizzo (UE) 2015/510 della Banca centrale europea (BCE/2014/60) (*)		
5.1	5.1	<b>Operazioni di rifinanziamento principali</b>	Regolari operazioni temporanee di immissione di liquidità effettuate con frequenza settimanale e con scadenza, di norma, a una settimana	Valore nominale o costo dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
5.2	5.2	<b>Operazioni di rifinanziamento a più lungo termine</b>	Operazioni temporanee di finanziamento regolari, normalmente con frequenza mensile, con scadenza più lunga di quella delle operazioni di rifinanziamento principali.	Valore nominale o costo dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
5.3	5.3	<b>Operazioni temporanee di fine-tuning</b>	Operazioni temporanee ad hoc per finalità di fine-tuning	Valore nominale o costo dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
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 dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
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 dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
5.6	5.6	<b>Crediti connessi a richieste di margini</b>	Crediti aggiuntivi a enti creditizi derivanti da incrementi di valore di attività sottostanti ad altri crediti verso i medesimi enti creditizi.	Valore nominale o costo	Obbligatoria
6	6	<b>Altri crediti denominati in euro verso 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	Valore nominale o costo	Obbligatoria

			non collegati a operazioni di politica monetaria dell'Eurosistema, tra cui il sostegno di emergenza alla liquidità sotto forma di prestiti garantiti. Crediti derivanti da operazioni di politica monetaria attivate da una BCN prima di entrare a far parte dell'Eurosistema.		
7	7	<b>Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro</b>			
7.1	7.1	<b>Titoli detenuti per finalità di politica monetaria</b>	Titoli detenuti a fini di politica monetaria (compresi titoli acquistati a fini di politica monetaria che sono emessi da istituzioni internazionali e sopranazionali, o da banche multilaterali di sviluppo, a prescindere dalla loro ubicazione geografica). Certificati di debito della Banca centrale europea (BCE) acquistati per finalità di fine tuning	<p>a) <b>Titoli di debito negoziabili</b> Contabilizzati in funzione di considerazioni di politica monetaria:</p> <p>i) Prezzo di mercato Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Costo, tenendo conto di eventuali riduzioni durevoli di valore (costo quando la riduzione di valore è coperta da un accantonamento di cui alla voce 13, lettera b), del passivo «Fondi di accantonamento»). Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>b) <b>Titoli non negoziabili</b> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p>	<p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p>
7.2	7.2	<b>Altri titoli</b>	Titoli diversi da quelli alla voce 7.1 dell'attivo «Titoli detenuti a fini di politica monetaria» e 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'Unione economica e monetaria (UEM) denominati in euro. Azioni e fondi di investimento	<p>a) <b>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</b> Prezzo di mercato Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>b) <b>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</b> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p>	<p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p>



				<p>c) <b>Titoli non negoziabili</b> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>d) <b>Azioni negoziabili</b> Prezzo di mercato</p> <p>e) <b>Fondi di investimento negoziabili</b> Prezzo di mercato</p>	<p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Obbligatoria</p>
8	8	<b>Crediti denominati in euro verso le Amministrazioni pubbliche</b>	Crediti verso le amministrazioni pubbliche anteriori all'avvio dell'UEM (titoli non negoziabili, prestiti)	Depositi/prestiti al valore nominale, titoli non negoziabili al valore di costo	Obbligatoria
-	9	<b>Crediti interni all'Eurosistema(*)</b>			
-	9.1	<b>Partecipazione al capitale della BCE(+)</b>	Voce presente solo nello stato patrimoniale 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	Obbligatoria
-	9.2	<b>Crediti equivalenti al trasferimento di riserve estere(+)</b>	Voce presente solo nello stato patrimoniale 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	Obbligatoria
-	9.3	<b>Crediti connessi all'emissione di certificati di debito della BCE(+)</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	Obbligatoria
-	9.4	<b>Crediti netti connessi alla distribuzione delle banconote</b>	Per le BCN: crediti netti connessi all'applicazione dello schema di distribuzione di banconote, vale a dire inclusa l'emissione di banconote della BCE connessa ai saldi interni all'Eurosistema, gli	Valore nominale	Obbligatoria

		<b>in euro all'interno dell'Eurosistema</b> (*) (*)	importi compensativi e le poste contabili per bilanciare detti importi compensativi così come definiti dalla Decisione (UE) 2016/2248 (BCE/2016/36) (?) Per la BCE: crediti relativi all'emissione di banconote della BCE, ai sensi della Decisione BCE/2010/29		
-	9.5	<b>Altri crediti nell'ambito dell'Eurosistema (netti)</b> (+)	Posizione netta delle seguenti sottovoci: a) crediti netti risultanti da saldi dei conti TARGET2 e dei conti di corrispondenza delle BCN, ossia il saldo fra posizioni creditorie e debitorie — cfr. anche la voce 10.4 del passivo «Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)» b) crediti dovuti alla differenza tra reddito monetario da distribuire e redistribuito. Rilevante solo per il periodo tra la registrazione del reddito monetario nel contesto delle procedure di fine anno e il suo regolamento effettuato ogni anno nell'ultimo giorno lavorativo di gennaio c) Altri crediti interni all'Eurosistema denominati in euro che possano sorgere, inclusa la distribuzione provvisoria del reddito della BCE (*)	a) Valore nominale  b) Valore nominale  c) Valore nominale	Obbligatoria  Obbligatoria  Obbligatoria
9	10	<b>Partite in corso di regolamento</b>	Saldi dei conti di regolamento (crediti), compresi gli assegni presentati all'incasso e non ancora incassati	Valore nominale	Obbligatoria
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	Obbligatoria
9	11.2	<b>Immobilizzazioni materiali e immateriali</b>	Terreni e fabbricati, mobili e attrezzature, comprese quelle informatiche, software	Costo meno ammortamento  Periodi di ammortamento: — computer e relativo hardware/software e automezzi: 4 anni	Raccomandata

				<ul style="list-style-type: none"> <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>	
9	11.3	<b>Altre attività finanziarie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Partecipazioni e investimenti in società controllate, azioni e fondi di investimento detenute per ragioni di natura politica/strategica</li> <li>— Titoli, comprese le azioni e fondi di investimento e altri strumenti finanziari e saldi (ad esempio depositi a tempo determinato e conti correnti), detenuti come portafoglio a destinazione specifica</li> <li>— Operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine con istituzioni finanziarie connesse alla gestione dei portafogli titoli ricompresi in questa voce dell'attivo</li> <li>— Operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita denominate in euro con istituzioni finanziarie dell'area dell'euro diverse dagli enti creditizi connesse alla gestione di portafogli titoli diversi da quelli detenuti a titolo di questa voce</li> </ul>	<p>a) <b>Azioni negoziabili</b> Prezzo di mercato</p> <p>b) <b>Fondi di investimento negoziabili</b> Prezzo di mercato</p> <p>c) <b>Partecipazioni e azioni non negoziabili e ogni altro strumento azionario detenuto come investimento permanente</b> Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>d) <b>Investimenti in società controllate o partecipazioni rilevanti</b> Valore patrimoniale netto</p> <p>e) <b>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</b> Prezzo di mercato Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p> <p>f) <b>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza o detenuti come investimento permanente</b> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi o sconti sono ammortizzati</p>	<p>Raccomandata</p> <p>Raccomandata</p> <p>Raccomandata</p> <p>Raccomandata</p> <p>Raccomandata</p> <p>Raccomandata</p>

				g) <b>Titoli non negoziabili</b> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi o sconti sono ammortizzati	Raccomandata
				h) <b>Saldi con banche e prestiti</b> Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato se i saldi/depositi sono denominati in valuta estera	Raccomandata
9	11.4	<b>Differenze di rivalutazione su strumenti fuori bilancio</b>	Risultati della valutazione di contratti in cambi a termine, operazioni di swap in valuta, swap su tassi di interesse (a meno che si applichi un margine di variazione giornaliero), forward rate agreements, operazioni in titoli a termine, operazioni in valuta a pronti, dalla data di contrattazione alla data di regolamento	Posizione netta tra importo a termine e importo a pronti, al tasso di cambio di mercato	Obbligatoria
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 i ratei di cedola pagati all'acquisto di un titolo	Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria
9	11.6	<b>Varie</b>	(a) Anticipi, prestiti e altre poste di modesta entità. Prestiti su base fiduciaria. Monete metalliche denominate in valute nazionali dell'area dell'euro. Spesa corrente (perdita netta accumulata), perdita dell'esercizio precedente, prima della copertura.  (b) Conti provvisori di rivalutazione (solo voci di stato patrimoniale nel corso dell'esercizio: minusvalenze alle date di rivalutazione infrannuali, per la parte eccedente i relativi conti di rivalutazione di cui alla voce del passivo «Conti di rivalutazione»).	a) Valore nominale o costo	Raccomandata
			(c) Investimenti connessi a depositi in oro di clienti	b) Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato	Obbligatoria
			(d) Attività nette per il finanziamento delle pensioni.	c) Valore di mercato	Obbligatoria
			(e) Crediti e titoli in essere che derivano dall'inadempimento delle controparti o delle emittenti idonee nel contesto delle operazioni di politica monetaria dell'Eurosistema	d) Ai sensi dell'articolo 28, paragrafo 2	Obbligatoria
				e) Valore nominale/valore recuperabile (prima/dopo la compensazione delle perdite)	Raccomandata Obbligatoria

			(f) 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	f) Costi (convertiti al tasso di cambio al tempo dell'acquisizione se le attività finanziarie sono denominate in valute estere)	Obbligatoria
-	12	<b>Perdite d'esercizio</b>		Valore nominale	Obbligatoria

(\*) Voci da armonizzare.

(<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>) 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>3</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.

(<sup>4</sup>) Indirizzo della Banca centrale europea, del 19 dicembre 2014, relativo a TARGET2-Securities (BCE/2012/13) (GU L 91 del 2.4.2015, pag. 3).

(<sup>5</sup>) Decisione UE/2016/2248, del 3 novembre 2016, relativa alla distribuzione del reddito monetario delle banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro (BCE/2016/36) (GU L 347 del 20.12.2016, pag. 26).

(<sup>6</sup>) Fatta eccezione per la voce dell'attivo 7.1, l'attribuzione dei saldi alle voci di bilancio che si riferiscono alla residenza e/o al settore economico si basa sulla classificazione a fini statistici.

## PASSIVO

Voce di bilancio <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(3)</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 (UE) 2016/2248 BCE/2016/36 e della decisione BCE/2010/29	a) Valore nominale	Obbligatoria
			b) Banconote denominate in valute nazionali dell'area dell'euro durante l'anno della sostituzione del contante	b) Valore nominale	Obbligatoria
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'indirizzo (UE) 2015/510 (BCE/2014/60)		
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, eccetto per gli enti creditizi esenti dagli obblighi di riserva obbligatoria. Questa voce comprende principalmente i conti usati per il mantenimento di riserve minime ed esclude i fondi degli enti creditizi che non sono disponibili liberamente	Valore nominale	Obbligatoria
2.2	2.2	<b>Operazioni di deposito presso la banca centrale</b>	Depositi overnight remunerati a tasso d'interesse prestabilito (operazioni su iniziativa delle controparti)	Valore nominale	Obbligatoria
2.3	2.3	<b>Depositi a termine</b>	Raccolta a fini di assorbimento di liquidità nel quadro delle operazioni di fine-tuning	Valore nominale	Obbligatoria
2.4	2.4	<b>Operazioni temporanee di fine-tuning</b>	Operazioni di politica monetaria finalizzate all'assorbimento di liquidità	Valore nominale o costo dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria

2.5	2.5	<b>Depositi connessi a richieste di margini</b>	Depositi di enti creditizi derivanti da decrementi di valore delle attività sottostanti altri crediti concessi a tali enti creditizi	Valore nominale	Obbligatoria
3	3	<b>Altre passività denominate in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro</b>	Operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine con enti creditizi 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. Fondi di enti creditizi non disponibili liberamente e conti degli enti creditizi esenti dagli obblighi di riserve minime. 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 dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
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'Indirizzo (UE) 2015/510 (BCE/2014/60). Titoli a sconto emessi a fini di assorbimento di liquidità	Costo Tutti gli sconti sono ammortizzati	Obbligatoria
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	Obbligatoria
5.2	5.2	<b>Altre passività</b>	Conti correnti del personale, di imprese e di clienti, comprese le istituzioni finanziarie non soggette agli obblighi di riserve minime (cfr. la voce 2.1 del passivo «Conti correnti»); operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine con istituzioni finanziarie diverse dagli enti creditizi per la gestione di titoli diversi da quelli di cui alla voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»; depositi a tempo determinato e depositi rimborsabili a vista	Valore nominale	Obbligatoria

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. Operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto 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 dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	Obbligatoria
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, convertito ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria
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 vendita a pronti con patto di riacquisto a termine; di solito operazioni di investimento con l'impiego di attività in valuta estera o in oro	Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria
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, convertito ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria
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	Obbligatoria
-	10	<b>Regolamento interno all'Eurosystem(*)</b>			
-	10.1	<b>Passività equivalenti al trasferimento di riserve estere(*)</b>	Voce presente solo nel bilancio della BCE denominata in euro	Valore nominale	Obbligatoria



-	10.2	<b>Passività connesse all'emissione di certificati di debito della BCE<sup>(*)</sup></b>	Voce presente solo nello stato patrimoniale delle BCN BCN Passività interne all'Eurosistema nei confronti della BCE, derivanti dall'emissione di certificati di debito della BCE	Costo	Obbligatoria
-	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 (UE) 2016/2248 (BCE/2016/36)	Valore nominale	Obbligatoria
-	10.4	<b>Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)<sup>(*)</sup></b>	Posizione netta delle seguenti sottovoci: 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	Obbligatoria  Obbligatoria  Obbligatoria
10	11	<b>Partite in corso di regolamento</b>	Saldi (passivi) sui conti di regolamento, comprese «partite viaggianti» per giroconti	Valore nominale	Obbligatoria

10	12	<b>Altre passività</b>			
10	12.1	<b>Differenze di rivalutazione su strumenti fuori bilancio</b>	Risultati della valutazione di contratti in cambi a termine, operazioni di swap in valuta, swap su tassi di interesse (a meno che si applichi un margine di variazione giornaliero), forward rate agreements, operazioni in titoli a termine, operazioni in valuta a pronti, dalla data di contrattazione alla data di regolamento	Posizione netta tra importo a termine e importo a pronti, al tasso di cambio di mercato	Obbligatoria
10	12.2	<b>Ratei e redditi percepiti in anticipo</b>	Spese da pagare in un periodo successivo ma imputabili per competenza al periodo di segnalazione Proventi incassati nel periodo in questione, ma di competenza di un periodo futuro	Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato	Obbligatoria
10	12.3	<b>Varie</b>	<p>a) Conti sospesi per oneri tributari. Conti creditori e conti per garanzie ricevute in valuta estera. Operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine con istituzioni finanziarie per la gestione dei portafogli titoli di cui alla voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie». Depositi obbligatori diversi dalla riserva obbligatoria. Altre partite minori. Utile corrente (utile netto accumulato). Utile dell'esercizio precedente (prima della distribuzione). Debiti su base fiduciaria. Monete metalliche in circolazione qualora l'emittente sia una BCN. Banconote denominate in valuta nazionale dell'area dell'euro in circolazione che abbiano perso il loro corso legale ma che sono tuttora in circolazione dopo l'anno di sostituzione del contante, se non mostrate sotto la voce del passivo «Fondi di accantonamento». Passività nette destinate al finanziamento del sistema pensionistico</p> <p>b) Depositi in oro dei clienti</p> <p>c) Passività nette destinate al finanziamento del sistema pensionistico</p>	<p>a) Valore nominale o costo per le operazioni di pronti contro termine</p> <p>b) Valore di mercato</p> <p>c) Ai sensi dell'articolo 28, paragrafo 2</p>	<p>Raccomandata</p> <p>Obbligatoria</p> <p>Raccomandata</p>

10	13	<b>Accantonamenti</b>	<p>a) Per prestazioni previdenziali, per rischi finanziari, come ad esempio previsti oneri futuri, fondi di accantonamento per unità denominate in valuta nazionale dell'area dell'euro che abbiano perso il loro corso legale ma che siano ancora in circolazione dopo l'anno di sostituzione del contante, se tali banconote non sono mostrate sotto la voce 12.3 del passivo « Altre passività/varie »</p> <p>I contributi dalle BCN alla BCE ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC sono consolidati con i rispettivi ammontari esposti sotto la voce 9.1 dell'attivo «Partecipazione al capitale della BCE»(*)</p> <p>b) Per i rischi di controparte che derivano da operazioni di politica monetaria</p>	<p>a) Costo/valore nominale/valore attualizzato</p> <p>b) Valore nominale</p>	<p>Raccomandata</p> <p>Obbligatoria</p>
11	14	<b>Conti di rivalutazione</b>	<p>Conti di rivalutazione relativi a variazioni di prezzo per l'oro, per ciascun tipo di titolo denominato in euro, per ciascun tipo di titolo denominato in valuta estera, per le opzioni; per le differenze di valutazione di mercato relative a strumenti derivati correlati al 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</p> <p>I contributi dalle BCN alla BCE ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC sono consolidati con i rispettivi ammontari esposti sotto la voce 9.1 dell'attivo «Partecipazione al capitale della BCE»(*)</p>	<p>Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato</p>	<p>Obbligatoria</p>
12	15	<b>Capitale e riserve</b>			
12	15.1	<b>Capitale</b>	<p>Capitale versato - il capitale della BCE è consolidato con le quote di capitale delle BCN partecipanti</p>	<p>Valore nominale</p>	<p>Obbligatoria</p>

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» <sup>(*)</sup>	Valore nominale	Obbligatoria
10	16	<b>Utile d'esercizio</b>		Valore nominale	Obbligatoria

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

(<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.

(<sup>3</sup>) L'attribuzione dei saldi alle voci di bilancio che si riferiscono alla residenza e/o al settore economico si basa sulla classificazione a fini statistici.»