

2025/2159

31.10.2025

RÈGLEMENT D'EXÉCUTION (UE) 2025/2159 DE LA COMMISSION**du 27 octobre 2025****modifiant les normes techniques d'exécution définies par le règlement d'exécution (UE) 2021/2284 en ce qui concerne les déclarations à des fins de surveillance et les informations à publier par les entreprises d'investissement****(Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE)**

LA COMMISSION EUROPÉENNE,

vu le traité sur le fonctionnement de l'Union européenne,

vu le règlement (UE) 2019/2033 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les exigences prudentielles applicables aux entreprises d'investissement et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010, (UE) n° 575/2013, (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 806/2014 ⁽¹⁾, et notamment son article 54, paragraphe 3,

considérant ce qui suit:

- (1) Le règlement d'exécution (UE) 2021/2284 de la Commission ⁽²⁾ a introduit le cadre réglementaire en matière de déclarations pour le régime prudentiel des entreprises d'investissement relevant du règlement (UE) 2019/2033. L'article 5 du règlement d'exécution (UE) 2021/2284 relatif au format et à la fréquence des déclarations des entreprises d'investissement autres que les petites entreprises d'investissement non interconnectées renvoie au règlement d'exécution (UE) 2021/451 de la Commission ⁽³⁾.
- (2) En raison des modifications introduites dans le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil ⁽⁴⁾ par le règlement (UE) 2024/1623 du Parlement européen et du Conseil ⁽⁵⁾, le cadre en matière de déclaration établi dans le règlement d'exécution (UE) 2021/451 a été révisé. En conséquence, ledit règlement d'exécution a été abrogé et remplacé par le règlement d'exécution (UE) 2024/3117 de la Commission ⁽⁶⁾.
- (3) Afin de laisser aux entreprises d'investissement suffisamment de temps pour adapter leur propre système interne et se conformer aux exigences de déclaration révisées, il y a lieu de prévoir une dérogation reportant la date de remise de la première de déclaration trimestrielle obligatoire après la date d'application du présent règlement.
- (4) Certains éléments de la révision introduite par le règlement d'exécution (UE) 2024/3117 devraient être pris en compte dans les exigences de déclaration applicables aux entreprises d'investissement, tandis que d'autres éléments ne devraient pas être modifiés. Plus précisément, la déclaration du risque de crédit de contrepartie et du risque d'ajustement de l'évaluation de crédit devrait être la même pour les entreprises d'investissement qui choisissent d'appliquer les dispositions pertinentes du règlement (UE) n° 575/2013 et pour les établissements de crédit. En revanche, la déclaration des exigences de fonds propres pour risque de marché, à savoir le facteur K «risque de

⁽¹⁾ JO L 314 du 5.12.2019, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>.

⁽²⁾ Règlement d'exécution (UE) 2021/2284 de la Commission du 10 décembre 2021 définissant des normes techniques d'exécution pour l'application du règlement (UE) 2019/2033 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les déclarations à des fins de surveillance et les informations à publier par les entreprises d'investissement (JO L 458 du 22.12.2021, p. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/2284/oj).

⁽³⁾ Règlement d'exécution (UE) 2021/451 de la Commission du 17 décembre 2020 définissant des normes techniques d'exécution pour l'application du règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne l'information prudentielle à fournir par les établissements, et abrogeant le règlement d'exécution (UE) n° 680/2014 (JO L 97 du 19.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/451/oj).

⁽⁴⁾ Règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 (JO L 176 du 27.6.2013, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

⁽⁵⁾ Règlement (UE) 2024/1623 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2024 modifiant le règlement (UE) n° 575/2013 en ce qui concerne les exigences pour risque de crédit, risque d'ajustement de l'évaluation de crédit, risque opérationnel et risque de marché et le plancher de fonds propres (JO L, 2024/1623, 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj>).

⁽⁶⁾ Règlement d'exécution (UE) 2024/3117 de la Commission du 29 novembre 2024 définissant des normes techniques d'exécution pour l'application du règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne l'information prudentielle à fournir par les établissements, et abrogeant le règlement d'exécution (UE) 2021/451 de la Commission (JO L, 2024/3117, 27.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2024/3117/oj).

position nette» (K-NPR), devrait différer entre les établissements de crédit et les entreprises d'investissement, à la lumière des modifications introduites par le règlement d'exécution (UE) 2024/3117 pour les établissements de crédit, telles que l'introduction de facteurs de multiplication et d'autres ajustements mineurs. Les entreprises d'investissement devraient appliquer et déclarer les exigences de fonds propres pour risque de marché prévues à la troisième partie, titre IV, du règlement (UE) n° 575/2013, dans sa version en vigueur le 26 juin 2019 antérieure aux modifications introduites par le règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil ⁽⁷⁾.

- (5) Afin de garantir la cohérence entre les cadres en matière de déclaration pour les établissements de crédit et pour les entreprises d'investissement lorsque le cadre réglementaire appliqué est le même, et de prévoir des règles spécifiques lorsque le cadre réglementaire applicable aux entreprises d'investissement et aux établissements de crédit est différent, il convient de modifier l'article 5 du règlement d'exécution (UE) 2021/2284.
- (6) Afin de faciliter le respect des exigences de déclaration, il convient d'adapter les exigences minimales de précision énoncées à l'article 8 du règlement d'exécution (UE) 2021/2284.
- (7) Il convient dès lors de modifier le règlement d'exécution (UE) 2021/2284 en conséquence.
- (8) Le présent règlement se fonde sur le projet de normes techniques d'exécution soumis à la Commission par l'Autorité bancaire européenne (ABE).
- (9) Étant donné que les modifications apportées au règlement d'exécution (UE) 2021/2284 sont fondées sur le règlement d'exécution (UE) 2024/3117 et n'entraînent pas de modifications importantes sur le fond, conformément à l'article 15, paragraphe 1, deuxième alinéa, du règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil ⁽⁸⁾, l'ABE n'a pas procédé à des consultations publiques ouvertes, n'a pas analysé les coûts et avantages potentiels qu'ils impliquent ou n'a pas sollicité l'avis du groupe des parties intéressées au secteur bancaire institué en vertu de l'article 37 dudit règlement, considérant que cela serait hautement disproportionné au vu du champ et de l'impact des projets de normes techniques d'exécution,

A ADOPTÉ LE PRÉSENT RÈGLEMENT:

Article premier

Le règlement d'exécution (UE) 2021/2284 est modifié comme suit:

- 1) À l'article 2, paragraphe 1, le deuxième alinéa suivant est ajouté:
«Par dérogation au premier alinéa, les entreprises d'investissement autres que les petites entreprises d'investissement non interconnectées transmettent, au plus tard le 30 juin 2026, les informations prévues dans le modèle C 25.01 de l'annexe I du règlement d'exécution (UE) 2024/3117 de la Commission ^(*) pour toute date de référence comprise entre janvier et avril 2026.

^(*) Règlement d'exécution (UE) 2024/3117 de la Commission du 29 novembre 2024 définissant des normes techniques d'exécution pour l'application du règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne l'information prudentielle à fournir par les établissements, et abrogeant le règlement d'exécution (UE) 2021/451 de la Commission (JO L, 2024/3117, 27.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2024/3117/oj).».

⁽⁷⁾ Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 575/2013 en ce qui concerne le ratio de levier, le ratio de financement stable net, les exigences en matière de fonds propres et d'engagements éligibles, le risque de crédit de contrepartie, le risque de marché, les expositions sur contreparties centrales, les expositions sur organismes de placement collectif, les grands risques et les exigences de déclaration et de publication, et le règlement (UE) n° 648/2012 (JO L 150 du 7.6.2019, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj>).

⁽⁸⁾ Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission (JO L 331 du 15.12.2010, p. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

- 2) À l'article 5, les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par le texte suivant:
- «2. Les entreprises d'investissement autres que des petites entreprises d'investissement non interconnectées qui déterminent l'exigence basée sur les facteurs K au titre des RtM sur la base de K-NPR en vertu de l'article 21, paragraphe 1, du règlement (UE) 2019/2033 déclarent à une fréquence trimestrielle les informations prévues dans les modèles C 18.00 à C 24.00 de l'annexe X du présent règlement, conformément aux instructions figurant à l'annexe XI du présent règlement.
3. Les entreprises d'investissement autres que des petites entreprises d'investissement non interconnectées qui font usage de la dérogation prévue à l'article 25, paragraphe 4, du règlement (UE) 2019/2033 déclarent à une fréquence trimestrielle les informations prévues dans le modèle C 34.02 de l'annexe I du règlement d'exécution (UE) 2024/3117, à l'exception des informations sur les planchers de fonds propres conformément aux instructions applicables.
4. Les entreprises d'investissement autres que des petites entreprises d'investissement non interconnectées qui font usage de la dérogation prévue à l'article 25, paragraphe 5, second alinéa, du règlement (UE) 2019/2033 déclarent à une fréquence trimestrielle les informations prévues dans le modèle C 25.01 de l'annexe I du règlement d'exécution (UE) 2024/3117 conformément aux instructions applicables.».
- 3) À l'article 8, paragraphe 1, le point b), i) est remplacé par le texte suivant:
- «i) les points de données ayant comme type de données "Monétaire" sont exprimés avec une précision minimale fixée à la dizaine de milliers d'unités;».
- 4) Le texte figurant à l'annexe I du présent règlement est ajouté en tant qu'annexe X.
- 5) Le texte de l'annexe II du présent règlement est ajouté en tant qu'annexe XI.

Article 2

Le présent règlement entre en vigueur le vingtième jour suivant celui de sa publication au *Journal officiel de l'Union européenne*.

Le présent règlement est obligatoire dans tous ses éléments et directement applicable dans tout État membre.

Fait à Bruxelles, le 27 octobre 2025.

Par la Commission
La présidente
Ursula VON DER LEYEN

DÉCLARATION RELATIVE À L'EXIGENCE BASÉE SUR LES FACTEURS K AU TITRE DES R_{EM} SUR LA BASE DE K-NPR

MODÈLES D'ENTREPRISES D'INVESTISSEMENT			
Numéro du modèle	Code du modèle	Nom du modèle/groupe de modèles	Nom abrégé
		RISQUE DE MARCHÉ	MKR
18	C 18.00	RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DES RISQUES DE POSITION RELATIFS AUX TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS	MKR SA TDI
19	C 19.00	RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE SPÉCIFIQUE EN TITRISATION	MKR SA SEC
20	C 20.00	RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE SPÉCIFIQUE POUR LES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION	MKR SA CTP
21	C 21.00	RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE RELATIF AUX POSITIONS SOUS FORME D'ACTIONS	MKR SA EQU
22	C 22.00	RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHES STANDARD DU RISQUE DE CHANGE	MKR SA FX
23	C 23.00	RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHES STANDARD POUR LES MATIÈRES PREMIÈRES	MKR SA COM
24	C 24.00	RISQUE DE MARCHÉ SELON L'APPROCHE FONDÉE SUR LES MODÈLES INTERNES	MKR IM

C 18.00 - RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DES RISQUES DE POSITION RELATIFS AUX TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS (MKR SA TDI)

Devise:

		POSITIONS					EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE
		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES		
		LON-GUES	COUR-TES	LON-GUES	COUR-TES			
0010	TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION							Cellule liée à l'état CA2
0011	Risque général							
0012	Dérivés							
0013	Autres éléments d'actif et de passif							
0020	Approche basée sur l'échéance							
0030	Zone 1							
0040	0 ≤ 1 mois							
0050	> 1 ≤ 3 mois							
0060	> 3 ≤ 6 mois							
0070	> 6 ≤ 12 mois							
0080	Zone 2							
0090	> 1 ≤ 2 (1,9 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0100	> 2 ≤ 3 (> 1,9 ≤ 2,8 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0110	> 3 ≤ 4 (> 2,8 ≤ 3,6 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0120	Zone 3							
0130	> 4 ≤ 5 (> 3,6 ≤ 4,3 pour un coupon de moins de 3 %) ans							

		POSITIONS					EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE
		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES		
		LON-GUES	COUR-TES	LON-GUES	COUR-TES			
0140	> 5 ≤ 7 (> 4,3 ≤ 5,7 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0150	> 7 ≤ 10 (> 5,7 ≤ 7,3 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0160	> 10 ≤ 15 (> 7,3 ≤ 9,3 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0170	> 15 ≤ 20 (> 9,3 ≤ 10,6 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0180	> 20 (> 10,6 ≤ 12,0 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0190	(> 12,0 ≤ 20,0 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0200	(> 20 pour un coupon de moins de 3 %) ans							
0210	Approche basée sur la duration							
0220	Zone 1							
0230	Zone 2							
0240	Zone 3							
0250	Risque spécifique							
0251	Exigences de fonds propres applicables aux titres de créances autres que des positions de titrisation							
0260	Titres de créance de première catégorie dans le Tableau 1							
0270	Titres de créance de deuxième catégorie dans le Tableau 1							
0280	Durée résiduelle ≤ 6 mois							
0290	Durée résiduelle > 6 mois et ≤ 24 mois							
0300	Durée résiduelle > 24 mois							

		POSITIONS					EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE
		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES		
		LON-GUES	COUR-TES	LON-GUES	COUR-TES			
		0010	0020	0030	0040			
0310	Titres de créance de troisième catégorie dans le Tableau 1							
0320	Titres de créance de quatrième catégorie dans le Tableau 1							
0321	Dérivés de crédit notés au même défaut							
0325	Exigences de fonds propres applicables aux positions de titrisation							
0330	Exigences de fonds propres applicables au portefeuille de négociation en corrélation							
0350	Exigences supplémentaires pour risques sur options (risques non delta)							
0360	Méthode simplifiée							
0370	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque gamma							
0380	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque vega							
0385	Méthode delta-plus - options non continues et warrants							
0390	Approche matricielle par scénario							

FR
JO L du 31.10.2025[illegible]

C 20.00 - RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE SPÉCIFIQUE POUR LES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE CORRÉLATION (MKR SA CTP)

		TOUTES LES POSITIONS		(-) POSITIONS DÉDUITES DES FONDS PROPRES		POSITIONS NETTES		RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES (LONGUES) SELON LES PONDÉRATIONS										RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES (COURTES) SELON LES PONDÉRATIONS										RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES SELON LES PONDÉRATIONS					AVANT APPLICATION DU PLAFOND		APRÈS APPLICATION DU PLAFOND		TOTAL DES EXIGENCES DE FONDS PROPRES					
		LON- GUES	COUR- TES	(-) LON- GUES	(-) COUR- TES	LON- GUES	COUR- TES	[0 - 10 %]	[10 - 12 %]	[12 - 20 %]	[20 - 40 %]	[40 - 100 %]	[100 - 250 %]	[250 - 350 %]	[350 - 425 %]	[425 - 650 %]	[650 - 1 250 %]	1 250%	[0 - 10 %]	[10 - 12 %]	[12 - 20 %]	[20 - 40 %]	[40 - 100 %]	[100 - 250 %]	[250 - 350 %]	[350 - 425 %]	[425 - 650 %]	[650 - 1 250 %]	1 250%	SEC- IRBA	SEC-SA	SEC- ERBA	APPROCHE PAR ÉVALUATION INTERNE	TRAITEMENT SPÉCIFIQUE POUR LES TRANCHES DE RANG SUPÉRIEUR DES TITRISA- TIONS D'EXPO- SITIONS NON PERFORMAN- TES ÉLIGIBLES	AUTRE (RW = 1 250 %)	POSITIONS LONGUES NETTES PONDÉRÉES		POSITIONS COURTES NETTES PONDÉRÉES	POSITIONS LONGUES NETTES PONDÉRÉES	POSITIONS COURTES NETTES PONDÉRÉES		
0010	TOTAL DES EXPOSITIONS	0010	0020	0030	0040	0050	0060	0071	0072	0073	0074	0075	0076	0077	0078	0079	0081	0082	0086	0087	0088	0089	0091	0092	0093	0094	0095	0096	0097	0402	0403	0404	0405	0900	0406	0410	0420	0430	0440	0450		
POSITIONS DE TITRISATION:																																										
0020	INITIATEUR: TOTAL DES EXPOSITIONS																																									
0030	TITRISATIONS																																									
0040	AUTRES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION																																									
0050	INVESTISSEUR: TOTAL DES EXPOSITIONS																																									
0060	TITRISATIONS																																									
0070	AUTRES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION																																									
0080	SPONSOR: TOTAL DES EXPOSITIONS																																									
0090	TITRISATIONS																																									
0100	AUTRES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION																																									
DÉRIVÉS DE CRÉDIT AU NIÈME DÉFAUT																																										
0110	DÉRIVÉS DE CRÉDIT AU NIÈME DÉFAUT																																									
0120	AUTRES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION																																									

C 21.00 - RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE RELATIF AUX POSITIONS SUR ACTIONS (MKR SA EQU)

Marché national:

		POSITIONS					EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE
		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES		
		LONGUES	COURTES	LONGUES	COURTES			
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070		
0010	ACTIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION						Cellule liée à l'état CA	
0020	Risque général							
0021	Dérivés							
0022	Autres éléments d'actif et de passif							
0030	Contrats à terme sur indice boursier largement diversifiés, négociés en bourse, et faisant l'objet d'une approche spécifique							
0040	Actions différentes d'un contrat à terme sur indice boursier largement diversifié, négocié en bourse							
0050	Risque spécifique							
0090	Exigences supplémentaires pour risques sur options (risques non delta)							
0100	Méthode simplifiée							
0110	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque gamma							
0120	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque vega							
0125	Méthode delta-plus - options non continues et warrants							
0130	Approche matricielle par scénario							

C 22.00 - RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHES STANDARD DU RISQUE DE CHANGE (MKR SA FX)

		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES (y compris la redistribution des positions non compensées dans des devises différentes de celles de la déclaration soumises au traitement spécial pour les positions compensées)			EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSI- TION AU RISQUE
		LONGUES	COURTES	LON- GUES	COUR- TES	LON- GUES	COUR- TES	COMPEN- SÉES		
		0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100
0010	TOTAL DES POSITIONS									Cellule liée à l'état CA
0020	Devises étroitement corrélées									
0025	dont: devise de la déclaration									
0030	Toutes les autres devises (y compris les OPC traités comme des devises différentes)									
0040	Or									
0050	Exigences supplémentaires pour risques sur options (risques non delta)									
0060	Méthode simplifiée									
0070	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque gamma									
0080	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque vega									
0085	Méthode delta-plus - options non continues et warrants									
0090	Approche matricielle par scénario									
RÉPARTITION DU TOTAL DES POSITIONS (DEVISE DE LA DÉCLARATION Y COMPRISE) PAR CATÉGORIE D'EXPOSITIONS										
0100	Éléments d'actif et de passif autres que les éléments de hors bilan et les dérivés									
0110	Éléments de hors bilan									
0120	Dérivés									

		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES (y compris la redistribution des positions non compensées dans des devises différentes de celles de la déclaration soumises au traitement spécial pour les positions compensées)			EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSI- TION AU RISQUE
		LONGUES	COURTES	LON- GUES	COUR- TES	LON- GUES	COUR- TES	COMPEN- SÉES		
		0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100
Postes pour mémoire: POSITIONS EN DEVISES										
0130	Euro									
0140	Lek									
0150	Peso argentin									
0160	Dollar australien									
0170	Real brésilien									
0180	Lev bulgare									
0190	Dollar canadien									
0200	Couronne tchèque									
0210	Couronne danoise									
0220	Livre égyptienne									
0230	Livre sterling									
0240	Forint									
0250	Yen									
0280	Dinar									
0290	Peso mexicain									
0300	Zloty									
0310	Leu roumain									
0320	Rouble russe									
0330	Dinar serbe									
0340	Couronne suédoise									
0350	Franc suisse									

		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES (y compris la redistribution des positions non compensées dans des devises différentes de celles de la déclaration soumises au traitement spécial pour les positions compensées)			EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSIT- ION AU RISQUE
		LONGUES	COURTES	LON- GUES	COUR- TES	LON- GUES	COUR- TES	COMPEN- SÉES		
		0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100
0360	Livre turque									
0370	Gryvna									
0380	Dollar des États-Unis									
0390	Couronne islandaise									
0400	Couronne norvégienne									
0410	Dollar de Hong Kong									
0420	Nouveau dollar de Taïwan									
0430	Dollar néo-zélandais									
0440	Dollar de Singapour									
0450	Won									
0460	Yuan Renminbi									
0470	Autres									

C 23.00 - RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHES STANDARD POUR LES MATIÈRES PREMIÈRES (MKR SA COM)

		TOUTES LES POSITIONS		POSITIONS NETTES		POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES	EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE
		LONGUES	COURTES	LON-GUES	COURTES			
		0010	0020	0030	0040		0060	0070
0010	TOTAL DES POSITIONS SUR MATIÈRES PREMIÈRES							Cellule liée à l'état CA
0020	Métaux précieux (hormis l'or)							
0030	Métaux de base							
0040	Produits non durables (agricoles)							
0050	Autres							
0060	Dont produits énergétiques (pétrole, gaz)							
0070	Approche du tableau d'échéances							
0080	Approche du tableau d'échéances élargie							
0090	Approche simplifiée: Toutes les positions							
0100	Exigences supplémentaires pour risques sur options (risques non delta)							
0110	Méthode simplifiée							
0120	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque gamma							
0130	Méthode delta-plus - Exigences supplémentaires pour risque vega							
0135	Méthode delta-plus - options non continues et warrants							
0140	Approche matricielle par scénario							

C 24.00 - RISQUE DE MARCHÉ SELON L'APPROCHE FONDÉE SUR LES MODÈLES INTERNES (MKR IM)

		VaR		VaR EN SITUATION DE TENSIONS		EXIGENCES DE FONDS PROPRES POUR RISQUES SUPPLÉMENTAIRES DE DÉFAUT ET DE MIGRATION		EXIGENCES DE FONDS PROPRES TOUS RISQUES DE PRIX POUR LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION			EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE	Nombre de dépassements au cours des 250 derniers jours ouvrés	Facteur de multiplication de la VaR (m _c)	Facteur de multiplication de la SVaR (valeur en risque en situation de tensions) (m _s)	EXIGENCE PRÉSUMÉE POUR LE PLANCHER DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION - POSITIONS LONGUES NETTES PONDÉRÉES APRÈS APPLICATION DU PLAFOND	EXIGENCE PRÉSUMÉE POUR LE PLANCHER DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION - POSITIONS COURTES NETTES PONDÉRÉES APRÈS APPLICATION DU PLAFOND
		FACTEUR DE MULTIPLICATION (m _c) x MOYENNE DES 60 DERNIERS JOURS OUVRÉS (VaR _{avg})	VaR DE LA VEILLE (VaR _{t-1})	FACTEUR DE MULTIPLICATION (m _s) x MOYENNE DES 60 DERNIERS JOURS OUVRÉS (SVaR _{avg})	DERNIÈRE MESURE DISPONIBLE (SVaR _{t-1})	MESURE MOYENNE SUR 12 SEMAINES	DERNIÈRE MESURE	PLANCHER	MESURE MOYENNE SUR 12 SEMAINES	DERNIÈRE MESURE							
0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	0170	0180		
0010	TOTAL DES POSITIONS											Cellule liée à l'état CA					
	Postes pour mémoire: RÉPARTITION DU RISQUE DE MARCHÉ																
0020	Titres de créance négociés																
0030	Titres de créance négociés - Risque général																
0040	Titres de créance négociés - Risque spécifique																
0050	Actions																
0060	Actions - Risque général																
0070	Actions - Risque spécifique																
0080	Risque de change																

		VaR		VaR EN SITUATION DE TENSIONS		EXIGENCES DE FONDS PROPRES POUR RISQUES SUPPLÉMENTAIRES DE DÉFAUT ET DE MIGRATION		EXIGENCES DE FONDS PROPRES TOUS RISQUES DE PRIX POUR LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION			EXIGENCES DE FONDS PROPRES	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE	Nombre de dépassements au cours des 250 derniers jours ouvrés	Facteur de multiplication de la VaR (m_c)	Facteur de multiplication de la SVaR (valeur en risque en situation de tensions) (m_s)	EXIGENCE PRÉSUMÉE POUR LE PLANCHER DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION - POSITIONS LONGUES NETTES PONDÉRÉES APRÈS APPLICATION DU PLAFOND	EXIGENCE PRÉSUMÉE POUR LE PLANCHER DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION - POSITIONS COURTES NETTES PONDÉRÉES APRÈS APPLICATION DU PLAFOND
		FACTEUR DE MULTIPLICATION (m_c) x MOYENNE DES 60 DERNIERS JOURS OUVRÉS (VaR_{avg})	VaR DE LA VEILLE (VaR_{t-1})	FACTEUR DE MULTIPLICATION (m_s) x MOYENNE DES 60 DERNIERS JOURS OUVRÉS ($SVaR_{avg}$)	DERNIÈRE MESURE DISPONIBLE ($SVaR_{t-1}$)	MESURE MOYENNE SUR 12 SEMAINES	DERNIÈRE MESURE	PLANCHER	MESURE MOYENNE SUR 12 SEMAINES	DERNIÈRE MESURE							
		0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	0170	0180
0090	Risque sur matières premières																
0100	Montant total Risque général																
0110	Montant total Risque spécifique»																

ANNEXE II

«ANNEXE XI

INSTRUCTIONS POUR REMPLIR LA DÉCLARATION RELATIVE À L'EXIGENCE BASÉE SUR LES FACTEURS K
AU TITRE DES R₁M SUR LA BASE DE K-NPR

Table des matières

PART I: GENERAL INSTRUCTIONS	2
1. CONVENTIONS	18
1.1. Numbering convention	18
1.2. Sign convention	18
1.3. References to Regulation (EU) No 575/2013	18
PART II: TEMPLATE RELATED INSTRUCTIONS: MARKET RISK TEMPLATES	18
1. General remarks	18
2. C 18.00 – Market Risk: Standardised Approach for Position Risks in Traded Debt Instruments (MKR SA TDI)	18
2.1. General Remarks	18
2.2. Instructions concerning specific positions	19
3. C 19.00 - MARKET RISK: STANDARDISED APPROACH FOR SPECIFIC RISK IN SECURITISATIONS (MKR SA SEC)	20
3.1. General Remarks	20
3.2. Instructions concerning specific positions	21
4. C 20.00 - MARKET RISK: STANDARDISED APPROACH FOR SPECIFIC RISK FOR POSITIONS ASSIGNED TO THE CORRELATION TRADING PORTFOLIO (MKR SA CTP)	22
4.1. General Remarks	22
4.2. Instructions concerning specific positions	23
5. C 21.00 - Market Risk: Standardised Approach for Position Risk in Equities (MKR SA EQU)	24
5.1. General Remarks	24
5.2. Instructions concerning specific positions	24
6. C 22.00 - Market Risk: Standardised Approaches for Foreign Exchange Risk (MKR SA FX)	26
6.1. General Remarks	26
6.2. Instructions concerning specific positions	26
7. C 23.00 - Market Risk: Standardised Approaches for Commodities (MKR SA COM)	28
7.1. General Remarks	28
7.2. Instructions concerning specific positions	28
8. C 24.00 - Market Risk Internal Model (MKR IM)	29
8.1. General Remarks	29
8.2. Instructions concerning specific positions	29

PARTIE I: INSTRUCTIONS GÉNÉRALES**1. CONVENTIONS****1.1. Convention de numérotation**

1. Lorsqu'il est fait référence à des colonnes, des lignes ou des cellules du modèle, ce sont les conventions des points 2 à 5 qui s'appliquent. Ces codes numériques sont couramment utilisés dans les règles de validation.
2. Les instructions suivent le système général de notation suivant: {Modèle; Ligne; Colonne}.
3. En cas de validations à l'intérieur d'un modèle, pour lesquelles seuls les points de données de ce modèle sont utilisés, les notations ne mentionnent pas le modèle: {Ligne; Colonne}.
4. Dans le cas des modèles constitués d'une colonne unique, il est fait référence aux seules lignes. {Modèle; Ligne}.
5. Un astérisque indique que la validation porte sur les lignes ou les colonnes mentionnées auparavant.

1.2. Convention de signe

6. Tout montant augmentant les fonds propres ou les exigences de fonds propres est déclaré en tant que valeur positive. En revanche, tout montant réduisant le total des fonds propres ou des exigences de fonds propres est déclaré en tant que valeur négative. Lorsqu'un signe négatif (-) précède l'intitulé d'un élément, aucune valeur positive n'est attendue pour cet élément.

1.3. Références au règlement (UE) 575/2013

7. Toutes les références aux articles 325 à 377 du règlement (UE) n° 575/2013 sont à lire comme des références à la version dudit règlement en vigueur au 26 juin 2019.

PARTIE II: INSTRUCTIONS RELATIVES AUX MODÈLES: MODÈLES CONSACRÉS AU RISQUE DE MARCHÉ**1. REMARQUES GÉNÉRALES**

8. Ces instructions concernent les modèles de déclaration du calcul selon l'approche standard des exigences de fonds propres pour risque de change (MKR SA FX), risque sur matières premières (MKR SA COM), risque de taux d'intérêt (MKR SA TDI, MKR SA SEC, MKR SA CTP) et risque lié aux actions (MKR SA EQU). Cette partie reprend également les instructions pour le modèle de déclaration du calcul des exigences de fonds propres selon l'approche fondée sur les modèles internes (MKR IM).
9. Le risque de position sur un titre de créance négocié ou une action négociée (ou un instrument dérivé sur titre de créance négocié ou sur action) sera divisé en deux composantes pour le calcul des fonds propres requis pour faire face audit risque. La première composante couvre le "risque spécifique", c'est-à-dire le risque d'une variation du prix de l'instrument concerné sous l'influence de facteurs liés à son émetteur ou, dans le cas d'un instrument dérivé, à l'émetteur de l'instrument sous-jacent. La seconde composante couvre le "risque général", c'est-à-dire le risque d'une variation du prix de l'instrument provoquée (dans le cas d'un titre de créance négocié ou d'un instrument dérivé sur un titre de créance négocié) par une fluctuation du niveau des taux d'intérêt ou (dans le cas d'une action ou d'un instrument dérivé sur action) par un mouvement général du marché des actions non imputable à certaines caractéristiques spécifiques des titres concernés. Le traitement général à appliquer selon les instruments, ainsi que les procédures de compensation, sont décrits dans les articles 326 à 333 du règlement (UE) n° 575/2013.

2. C 18.00 – RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DES RISQUES DE POSITION RELATIFS AUX TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS (MKR SA TDI)**2.1. Remarques générales**

10. Ce modèle traite des positions et des exigences de fonds propres correspondantes pour risque de position sur des titres de créance négociés selon l'approche standard [article 325, paragraphe 2, point a), du règlement (UE) n° 575/2013]. Les différents risques et les différentes méthodes applicables en vertu du règlement (UE) n° 575/2013 sont considérés par ligne. Le risque spécifique associé aux expositions figurant dans les modèles MKR SA SEC et MKR SA CTP n'est déclaré que dans le modèle MKR SA TDI Total. Les exigences de fonds propres déclarées dans ces modèles seront respectivement transférées vers la cellule {0325;0060} (titrisations) et la cellule {0330;0060} (portefeuille de négociation en corrélation).

11. Ce modèle est rempli séparément pour le "Total" et pour une liste prédéfinie des devises suivantes: EUR, ALL, BGN, CZK, DKK, EGP, GBP, HUF, ISK, JPY, MKD, NOK, PLN, RON, RUB, RSD, SEK, CHF, TRY, UAH, USD et un modèle supplémentaire pour toutes les autres devises.

2.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0010-0020	TOUTES LES POSITIONS (LONGUES ET COURTES) Article 102 et article 105, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013. Il s'agit de positions brutes qui ne sont pas compensées par des instruments, à l'exclusion des positions de prise ferme souscrites ou reprises par des tiers conformément à l'article 345, paragraphe 1, premier alinéa, deuxième phrase, du règlement (UE) n° 575/2013. En ce qui concerne la distinction entre les positions longues et courtes, également applicable à ces positions brutes, voir l'article 328, paragraphe 2, dudit règlement.
0030-0040	POSITIONS NETTES (LONGUES ET COURTES) Articles 327 à 329 et article 334 du règlement (UE) n° 575/2013. En ce qui concerne la distinction entre les positions longues et courtes, voir l'article 328, paragraphe 2, dudit règlement.
0050	POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES Positions nettes qui, conformément aux différentes approches envisagées dans la troisième partie, titre IV, chapitre 2, du règlement (UE) n° 575/2013, sont soumises à une exigence de fonds propres.
0060	EXIGENCES DE FONDS PROPRES Exigences de fonds propres pour toute position pertinente, conformément à la troisième partie, titre IV, chapitre 2, du règlement (UE) n° 575/2013.
0070	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE Article 92, paragraphe 6, point b), du règlement (UE) n° 575/2013. Résultat de la multiplication par 12,5 des exigences de fonds propres.
Lignes	
0010-0350	TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION Les positions sur titres de créance négociés, dans le portefeuille de négociation, et les exigences de fonds propres correspondantes pour risque de position, conformément à l'article 92, paragraphe 4, point b) i) du règlement (UE) n° 575/2013 et à la troisième partie, titre IV, chapitre 2 dudit règlement, sont déclarées en fonction de leur catégorie de risque, de leur échéance et de l'approche utilisée.
0011	RISQUE GÉNÉRAL
0012	Dérivés Dérivés inclus dans le calcul du risque de taux d'intérêt des positions du portefeuille de négociation, compte tenu des articles 328 à 331 du règlement (UE) n° 575/2013, le cas échéant.
0013	Autres éléments d'actif et de passif Instruments autres que les dérivés inclus dans le calcul du risque de taux d'intérêt des positions du portefeuille de négociation.
0020-0200	APPROCHE BASÉE SUR L'ÉCHÉANCE Positions sur titres de créance négociés soumises à l'approche fondée sur l'échéance visée à l'article 339, paragraphes 1 à 8, du règlement (UE) n° 575/2013 et les exigences de fonds propres correspondantes calculées conformément à l'article 339, paragraphe 9, dudit règlement. La position sera divisée en zones 1, 2 et 3, et ces zones seront divisées selon l'échéance des instruments.
0210-0240	RISQUE GÉNÉRAL. APPROCHE BASÉE SUR LA DURATION Positions sur titres de créance négociés soumises à l'approche basée sur la durée visée à l'article 340, paragraphes 1 à 6, du règlement (UE) n° 575/2013 et les exigences de fonds propres correspondantes calculées conformément à l'article 340, paragraphe 7, dudit règlement. La position sera divisée en zones 1, 2 et 3.

0250	<p>RISQUE SPÉCIFIQUE</p> <p>Somme des montants déclarés aux lignes 0251, 0325 et 0330.</p> <p>Positions sur des titres de créance négociés soumis aux exigences de fonds propres pour risque spécifique, et les exigences de fonds propres correspondantes, conformément à l'article 92, paragraphe 3, point b), à l'article 335, à l'article 336, paragraphes 1, 2 et 3, et aux articles 337 et 338 du règlement (UE) n° 575/2013. Il faut également tenir compte de la dernière phrase de l'article 327, paragraphe 1, dudit règlement.</p>
0251-0321	<p>Exigences de fonds propres applicables aux titres de créances autres que des positions de titrisation</p> <p>Somme des montants déclarés aux lignes 260 à 321.</p> <p>L'exigence de fonds propres des dérivés de crédit au nième défaut qui ne bénéficient pas d'une notation externe doit être calculée en additionnant les pondérations de risque des entités de référence [article 332, paragraphe 1, point e) et article 332, paragraphe 1, deuxième alinéa, du règlement (UE) n° 575/2013 – "Transparence"]. Les dérivés de crédit au nième défaut qui bénéficient d'une notation externe [article 332, paragraphe 1, troisième alinéa, du règlement (UE) n° 575/2013] seront déclarés séparément à la ligne 321.</p> <p>Déclaration de positions soumises à l'article 336, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013: Il existe un traitement spécial pour les obligations remplissant les conditions pour recevoir une pondération de risque de 10 % dans le portefeuille d'intermédiation bancaire, conformément à l'article 129, paragraphe 3, dudit règlement (obligations garanties). Les exigences de fonds propres spécifiques correspondront à la moitié du pourcentage de la deuxième catégorie du tableau 1 de l'article 336 du règlement (UE) n° 575/2013. Ces positions sont affectées aux lignes 0280 à 0300 en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance finale.</p> <p>Lorsque le risque général des positions liées aux taux d'intérêt est couvert par un dérivé de crédit, les articles 346 et 347 du règlement (UE) n° 575/2013 s'appliquent.</p>
0325	<p>Exigences de fonds propres applicables aux positions de titrisation</p> <p>Totale des exigences de fonds propres déclaré dans la colonne 0601 du modèle MKR SA SEC. Ces exigences de fonds propres totales ne figureront que dans le niveau "Total" du modèle MKR SA TDI.</p>
0330	<p>Exigences de fonds propres applicables au portefeuille de négociation en corrélation</p> <p>Total des exigences de fonds propres déclaré dans la colonne 0450 du modèle MKR SA CTP. Ces exigences de fonds propres totales ne figureront que dans le niveau "Total" du modèle MKR SA TDI.</p>
0350-0390	<p>EXIGENCES SUPPLÉMENTAIRES POUR RISQUES SUR OPTIONS (RISQUES NON DELTA)</p> <p>Article 329, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013.</p> <p>Les exigences supplémentaires pour les options liées aux risques autres que le risque delta seront déclarées en les ventilant en fonction de la méthode appliquée pour leur calcul.</p>

3. C 19.00 – RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE SPÉCIFIQUE EN TITRISATION (MKR SA SEC)

3.1. Remarques générales

12. Ce modèle rassemble des informations sur les positions (toutes/nettes et longues/courtes) et les exigences de fonds propres associées pour la composante "risque spécifique" du risque de position dans les titrisations/retitrisations détenues dans le portefeuille de négociation (non éligibles pour le portefeuille de négociation en corrélation), selon l'approche standard.
13. Le modèle MKR SA SEC présente l'exigence de fonds propres uniquement pour le risque spécifique des positions de titrisation conformément à l'article 335 du règlement (UE) n° 575/2013 en liaison avec l'article 337 dudit règlement. Lorsque les positions de titrisation du portefeuille de négociation sont couvertes par des dérivés de crédit, les articles 346 et 347 du règlement (UE) n° 575/2013 s'appliquent. Il n'existe qu'un modèle pour toutes les positions du portefeuille de négociation, quelle que soit l'approche appliquée par les entreprises d'investissement pour déterminer la pondération de risque de chacune des positions conformément à la troisième partie, titre II, chapitre 5, du règlement (UE) n° 575/2013. Les exigences de fonds propres pour le risque général de ces positions seront déclarées dans les modèles MKR SA TDI ou MKR IM.

14. Les positions qui reçoivent une pondération de risque de 1 250 % peuvent, subsidiairement, être déduites des fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) [voir l'article 244, paragraphe 1, point b), l'article 245, paragraphe 1, point b), et l'article 253 du règlement (UE) n° 575/2013]. Ces positions sont déclarées dans ce modèle, même si l'établissement fait usage de la déduction.

3.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0010-0020	TOUTES LES POSITIONS (LONGUES ET COURTES) Article 102 et article 105, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013, en liaison avec l'article 337 dudit règlement (positions de titrisation). En ce qui concerne la distinction entre les positions longues et courtes, également applicable à ces positions brutes, voir l'article 328, paragraphe 2, dudit règlement.
0030-0040	(-) POSITIONS DÉDUITES DES FONDS PROPRES (POSITIONS LONGUES ET COURTES) Article 244, paragraphe 1, point b), article 245, paragraphe 1, point b), et article 253 du règlement (UE) n° 575/2013.
0050-0060	POSITIONS NETTES (LONGUES ET COURTES) Articles 327, 328, 329 et 334 du règlement (UE) n° 575/2013. En ce qui concerne la distinction entre les positions longues et courtes, voir l'article 328, paragraphe 2, dudit règlement.
0061-0104	RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES SELON LES PONDÉRATIONS DE RISQUE Articles 259 à 262, article 263, tableaux 1 et 2, article 264, tableaux 3 et 4 et article 266 du règlement (UE) n° 575/2013. La répartition s'effectue séparément pour les positions longues et les positions courtes.
0402-0406	RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES SELON LES APPROCHES Article 254 du règlement (UE) n° 575/2013
0402	SEC-IRBA Articles 259 et 260 du règlement (UE) n° 575/2013.
0403	SEC-SA Articles 261 et 262 du règlement (UE) n° 575/2013.
0404	SEC-ERBA Articles 263 et 264 du règlement (UE) n° 575/2013.
0405	APPROCHE PAR ÉVALUATION INTERNE Article 254, article 265 et article 266, paragraphe 5, du règlement (UE) n° 575/2013.
0900	TRAITEMENT SPÉCIFIQUE POUR LES TRANCHES DE RANG SUPÉRIEUR DES TITRISATIONS D'EXPOSITIONS NON PERFORMANTES ÉLIGIBLES Article 269 bis, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013.
0406	AUTRE (RW = 1 250 %) Article 254, paragraphe 7, du règlement (UE) n° 575/2013.
0530-0540	EFFET GLOBAL (AJUSTEMENT) DÛ AU NON-RESPECT DU CHAPITRE 2 DU RÈGLEMENT (UE) 2017/2402 Article 270 bis du règlement (UE) n° 575/2013.
0570	AVANT APPLICATION DU PLAFOND Article 337 du règlement (UE) n° 575/2013, compte non tenu de la marge d'appréciation établie à l'article 335 dudit règlement, qui permet à un établissement de plafonner le produit de la pondération et de la position nette à la perte maximale possible liée à un défaut.
0601	APRÈS APPLICATION DU PLAFOND / EXIGENCES DE FONDS PROPRES TOTALES Article 337 du règlement (UE) n° 575/2013, en tenant compte de la marge d'appréciation établie à l'article 335 dudit règlement.

Lignes	
0010	TOTAL DES EXPOSITIONS Encours total des titrisations et retitrisations (détenues dans le portefeuille de négociation) déclaré par l'établissement qui joue le rôle d'initiateur, d'investisseur ou de sponsor.
0040, 0070 et 0100	POSITIONS DE TITRISATION Article 4, paragraphe 1, point 62), du règlement (UE) n° 575/2013.
0020, 0050, 0080 et 0110	POSITIONS DE RETITRISATION Article 4, paragraphe 1, point 64), du règlement (UE) n° 575/2013.
0041, 0071 et 0101	DONT: ÉLIGIBLES AU TRAITEMENT DIFFÉRENCIÉ EN TERMES D'EXIGENCES DE FONDS PROPRES Montant total des positions de titrisation qui remplissent les critères définis à l'article 243 ou à l'article 270 du règlement (UE) n° 575/2013 et sont donc éligibles au traitement différencié en termes d'exigences de fonds propres.
0030-0050	INITIATEUR Article 4, paragraphe 1, point 13), du règlement (UE) n° 575/2013.
0060-0080	INVESTISSEUR Établissement de crédit qui détient une position de titrisation dans le cadre d'une opération de titrisation pour laquelle il n'est ni initiateur, ni sponsor, ni prêteur initial.
0090-0110	SPONSOR Article 4, paragraphe 1, point 14), du règlement (UE) n° 575/2013. Un sponsor qui titrise également ses propres actifs devra indiquer, dans les lignes sur l'initiateur, les informations relatives à ses propres actifs titrisés.

4. C 20.00 – RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE SPÉCIFIQUE POUR LES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION (MKR SA CTP)

4.1. Remarques générales

15. Ce modèle rassemble des informations sur les positions du portefeuille de négociation en corrélation (CTP) [comprenant les titrisations, dérivés de crédit au nième défaut et autres positions du CTP incluses conformément à l'article 338, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013] et les exigences de fonds propres correspondantes, selon l'approche standard.
16. Le modèle MKR SA CTP présente l'exigence de fonds propres uniquement pour le risque spécifique des positions affectées au CTP conformément à l'article 335 du règlement (UE) n° 575/2013 en lien avec l'article 338, paragraphes 2 et 3, dudit règlement. Lorsque les positions CTP du portefeuille de négociation sont couvertes par des dérivés de crédit, les articles 346 et 347 du règlement (UE) n° 575/2013 s'appliquent. Il n'existe qu'un modèle pour toutes les positions CTP du portefeuille de négociation, quelle que soit l'approche appliquée par les entreprises d'investissement pour déterminer la pondération de risque de chacune des positions conformément à la troisième partie, titre II, chapitre 5, du règlement (UE) n° 575/2013. Les exigences de fonds propres pour le risque général de ces positions sont déclarées dans les modèles MKR SA TDI ou MKR IM.
17. Ce modèle distingue les positions de titrisation, les dérivés de crédit au nième défaut et les autres positions CTP. Les positions de titrisation seront toujours déclarées aux lignes 0030, 0060 ou 0090 (selon le rôle de l'établissement dans la titrisation). Les dérivés de crédit au nième défaut seront toujours déclarés à la ligne 0110. Les "autres positions du portefeuille de négociation en corrélation" sont des positions qui ne sont ni des positions de titrisation ni des dérivés de crédit au nième défaut [voir l'article 338, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013], mais qui sont explicitement "liées" (en raison de l'objectif de couverture) à une de ces deux positions.
18. Les positions qui reçoivent une pondération de risque de 1 250 % peuvent, subsidiairement, être déduites des fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) [voir l'article 244, paragraphe 1, point b), l'article 245, paragraphe 1, point b), et l'article 253 du règlement (UE) n° 575/2013]. Ces positions sont déclarées dans ce modèle, même si l'établissement fait usage de la déduction.

4.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0010-0020	TOUTES LES POSITIONS (LONGUES ET COURTES) Article 102 et article 105, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013 en lien avec l'article 338, paragraphes 2 et 3, dudit règlement (positions affectées au portefeuille de négociation en corrélation). En ce qui concerne la distinction entre les positions longues et courtes, également applicable à ces positions brutes, voir l'article 328, paragraphe 2, du règlement (UE) n° 575/2013.
0030-0040	(-) POSITIONS DÉDUITES DES FONDS PROPRES (POSITIONS LONGUES ET COURTES) Article 253 du règlement (UE) n° 575/2013.
0050-0060	POSITIONS NETTES (LONGUES ET COURTES) Articles 327, 328, 329 et 334 du règlement (UE) n° 575/2013. En ce qui concerne la distinction entre les positions longues et courtes, voir l'article 328, paragraphe 2, dudit règlement.
0071-0097	RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES SELON LES PONDÉRATIONS DE RISQUE Articles 259 à 262, article 263, tableaux 1 et 2, article 264, tableaux 3 et 4 et article 266 du règlement (UE) n° 575/2013.
0402-0406	RÉPARTITION DES POSITIONS NETTES SELON LES APPROCHES Article 254 du règlement (UE) n° 575/2013.
0402	SEC-IRBA Articles 259 et 260 du règlement (UE) n° 575/2013.
0403	SEC-SA Articles 261 et 262 du règlement (UE) n° 575/2013.
0404	SEC-ERBA Articles 263 et 264 du règlement (UE) n° 575/2013.
0405	APPROCHE PAR ÉVALUATION INTERNE Articles 254 et 265 et article 266, paragraphe 5, du règlement (UE) n° 575/2013.
0900	TRAITEMENT SPÉCIFIQUE POUR LES TRANCHES DE RANG SUPÉRIEUR DES TITRISATIONS D'EXPOSITIONS NON PERFORMANTES ÉLIGIBLES Article 269 bis, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013.
0406	AUTRE (RW = 1 250 %) Article 254, paragraphe 7, du règlement (UE) n° 575/2013.
0410-0420	AVANT APPLICATION DU PLAFOND – POSITIONS LONGUES/COURTES NETTES PONDÉRÉES Article 338 du règlement (UE) n° 575/2013, compte non tenu de la marge d'appréciation établie à l'article 335 dudit règlement.
0430-0440	APRÈS APPLICATION DU PLAFOND - POSITIONS LONGUES/COURTES NETTES PONDÉRÉES Article 338 du règlement (UE) n° 575/2013, compte tenu de la marge d'appréciation établie à l'article 335 dudit règlement.
0450	TOTAL DES EXIGENCES DE FONDS PROPRES L'exigence de fonds propres correspond à la plus élevée entre: a) l'exigence de fonds propres pour risque spécifique qui ne s'appliquerait qu'aux positions longues nettes (colonne 0430); b) l'exigence de fonds propres pour risque spécifique qui ne s'appliquerait qu'aux positions courtes nettes (colonne 0440).
Lignes	
0010	TOTAL DES EXPOSITIONS Montant total des positions ouvertes (détenues dans le portefeuille de négociation en corrélation) déclaré par l'établissement qui joue le rôle d'initiateur, d'investisseur ou de sponsor.
0020-0040	INITIATEUR Article 4, paragraphe 1, point 13), du règlement (UE) n° 575/2013.

0050-0070	INVESTISSEUR Établissement de crédit qui détient une position de titrisation dans le cadre d'une opération de titrisation pour laquelle il n'est ni initiateur, ni sponsor, ni prêteur initial.
0080-0100	SPONSOR Article 4, paragraphe 1, point 14), du règlement (UE) n° 575/2013. Un sponsor qui titrise également ses propres actifs devra indiquer, dans les lignes sur l'initiateur, les informations relatives à ses propres actifs titrisés.
0030, 0060 et 0090	POSITIONS DE TITRISATION Le portefeuille de négociation en corrélation doit se composer de titrisations, de dérivés de crédit au nième défaut et, éventuellement, d'autres positions de couverture qui satisfont aux critères énoncés à l'article 338, paragraphes 2 et 3, du règlement (UE) n° 575/2013. Les dérivés d'expositions de titrisation qui offrent une répartition au prorata ainsi que les positions de couverture de positions CTP seront inscrits dans la ligne "Autres positions du portefeuille de négociation en corrélation".
0110	DÉRIVÉS DE CRÉDIT AU NIÈME DÉFAUT Les dérivés de crédit au nième défaut couverts par des dérivés de crédit au nième défaut, conformément à l'article 347 du règlement (UE) n° 575/2013, doivent être déclarés sous cette rubrique. L'initiateur, l'investisseur et le sponsor des positions ne conviennent pas pour les dérivés de crédit au nième défaut. Dès lors, une ventilation concernant les positions de titrisation n'est pas fournie pour les dérivés de crédit au nième défaut.
0040, 0070, 0100 et 0120	AUTRES POSITIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION Les positions suivantes sont à inclure: a) les dérivés d'expositions de titrisation qui offrent une répartition au prorata ainsi que les positions de couverture de positions CTP; b) les positions CTP couvertes par des dérivés de crédit, conformément à l'article 346 du règlement (UE) n° 575/2013; c) les autres positions qui respectent les dispositions de l'article 338, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013.

5. C 21.00 – RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHE STANDARD DU RISQUE RELATIF AUX POSITIONS SUR ACTIONS (MKR SA EQU)

5.1. Remarques générales

19. Ce modèle rassemble des informations sur les positions et les exigences de fonds propres correspondantes pour risque de position lié aux actions du portefeuille de négociation, traitées selon l'approche standard.
20. Le modèle doit être rempli séparément pour le "Total" et pour une liste statique et prédéfinie de marchés: Bulgarie, République tchèque, Danemark, Égypte, Hongrie, Islande, Liechtenstein, Norvège, Pologne, Roumanie, Suède, Royaume-Uni, Albanie, Japon, ancienne République yougoslave de Macédoine, Fédération de Russie, Serbie, Suisse, Turquie, Ukraine, États-Unis, zone euro, et un modèle supplémentaire pour tous les autres marchés. Aux fins de la présente exigence de déclaration, le terme "marché" signifie "pays" [sauf pour les pays appartenant à la zone euro, voir règlement délégué (UE) n° 525/2014 de la Commission ⁽¹⁾].

5.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0010-0020	TOUTES LES POSITIONS (LONGUES ET COURTES) Article 102 et article 105, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013. Il s'agit de positions brutes qui ne sont pas compensées par des instruments, à l'exclusion des positions de prise ferme souscrites ou reprises par des tiers visées à l'article 345, paragraphe 1, premier alinéa, deuxième phrase, dudit règlement.

⁽¹⁾ Règlement délégué (UE) n° 525/2014 de la Commission du 12 mars 2014 complétant le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les normes techniques de réglementation portant définition du terme "marché" (JO L 148 du 20.5.2014, p. 15, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/525/oj).

0030-0040	POSITIONS NETTES (LONGUES ET COURTES) Articles 327, 329, 332, 341 et 345 du règlement (UE) n° 575/2013.
0050	POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES Positions nettes qui, conformément aux différentes approches envisagées dans la troisième partie, titre IV, chapitre 2, du règlement (UE) n° 575/2013, sont soumises à une exigence de fonds propres. L'exigence de fonds propres est calculée séparément pour chaque marché national. Les positions sur des contrats à terme sur indice boursier visés à l'article 344, paragraphe 4, deuxième phrase, du règlement (UE) n° 575/2013 ne sont pas à inclure dans cette colonne.
0060	EXIGENCES DE FONDS PROPRES Exigence de fonds propres calculée conformément à la troisième partie, titre IV, chapitre 2, du règlement (UE) n° 575/2013 pour toute position pertinente
0070	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE Article 92, paragraphe 6, point b), du règlement (UE) n° 575/2013. Résultat de la multiplication par 12,5 des exigences de fonds propres.

Lignes	
0010-0130	ACTIONS DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION Exigences de fonds propres pour risque de position visée à l'article 92, paragraphe 3, point b) i), du règlement (UE) n° 575/2013 et à la troisième partie, titre IV, chapitre 2, section 3, dudit règlement.
0020-0040	RISQUE GÉNÉRAL Positions sur actions soumises au risque général [article 343 du règlement (UE) n° 575/2013] et exigences de fonds propres correspondantes conformément à la troisième partie, titre IV, chapitre 2, section 3, dudit règlement. Les deux ventilations (lignes 0021/0022 ainsi que lignes 0030/0040) couvrent l'ensemble des positions soumises au risque général. Les lignes 0021 et 0022 rassemblent des informations sur la répartition en fonction des instruments. Seule la ventilation des lignes 0030 et 0040 doit être utilisée comme base de calcul des exigences de fonds propres.
0021	Dérivés Dérivés inclus dans le calcul du risque lié aux actions des positions du portefeuille de négociation, compte tenu des articles 329 et 332 du règlement (UE) n° 575/2013, le cas échéant.
0022	Autres éléments d'actif et de passif Instruments autres que des dérivés inclus dans le calcul du risque lié aux actions des positions du portefeuille de négociation.
0030	Contrats à terme sur indice boursier largement diversifiés, négociés en bourse, et faisant l'objet d'une approche spécifique Contrats à terme sur indice boursier négociés en bourse largement diversifiés et faisant l'objet d'une approche spécifique conformément au règlement d'exécution (UE) n° 945/2014 de la Commission ⁽²⁾ . Ces positions sont soumises au seul risque général et ne sont donc pas déclarées à la ligne 0050.
0040	Actions différentes d'un contrat à terme sur indice boursier négocié en bourse largement diversifié Autres positions sur actions soumises au risque spécifique ainsi que leurs exigences de fonds propres correspondantes conformément à l'article 343 du règlement (UE) n° 575/2013, y compris les positions sur des contrats à terme sur indice boursier traitées conformément à l'article 344, paragraphe 3, dudit règlement.

⁽²⁾ Règlement d'exécution (UE) n° 945/2014 de la Commission du 4 septembre 2014 définissant des normes techniques d'exécution en ce qui concerne le recours à des indices pertinents dûment diversifiés, conformément au règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil (JO L 265 du 5.9.2014, p. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2014/945/oj).

0050	RISQUE SPÉCIFIQUE Positions sur actions soumises au risque spécifique ainsi que leur exigence de fonds propres correspondante conformément à l'article 342 du règlement (UE) n° 575/2013, à l'exclusion des positions sur des contrats à terme sur indice boursier traitées conformément à l'article 344, paragraphe 4, deuxième phrase, dudit règlement.
0090-0130	EXIGENCES SUPPLÉMENTAIRES POUR RISQUES SUR OPTIONS (RISQUES NON DELTA) Article 329, paragraphes 2 et 3, du règlement (UE) n° 575/2013. Les exigences supplémentaires pour les options liées aux risques autres que le risque delta seront déclarées dans la méthode appliquée pour leur calcul.

6. C 22.00 – RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHES STANDARD DU RISQUE DE CHANGE (MKR SA FX)

6.1. Remarques générales

21. Les entreprises d'investissement déclareront des informations sur les positions dans chaque devise (y compris celle de la déclaration) et les exigences de fonds propres correspondantes pour risque de change selon l'approche standard. La position doit être calculée pour chaque devise (y compris EUR), l'or et les positions sur OPC.
22. Les lignes 0100 à 0470 de ce modèle doivent être déclarées lorsque les entreprises d'investissement sont autorisées à exercer les activités 3 ou 6 de l'annexe I, section A, de la directive n° 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil ⁽³⁾, même si ces entreprises d'investissement ne sont pas tenues de calculer leurs exigences de fonds propres pour risque de change en vertu de l'article 351 du règlement (UE) n° 575/2013. Dans ces postes pour mémoire, toutes les positions dans la devise de la déclaration sont incluses dans les lignes 0100 à 0470, qu'elles soient ou non prises en compte aux fins de l'article 354 du règlement (UE) n° 575/2013. Les lignes 0130 à 0470 des postes pour mémoire du modèle seront remplies séparément pour toutes les devises des États membres de l'Union et pour les devises suivantes: GBP, USD, CHF, JPY, RUB, TRY, AUD, CAD, RSD, ALL, UAH, MKD, EGP, ARS, BRL, MXN, HKD, ICK, TWD, NZD, NOK, SGD, KRW, CNY et toutes les autres devises.

6.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0020-0030	TOUTES LES POSITIONS (LONGUES ET COURTES) Positions brutes dues à des éléments d'actif, des montants à recevoir et des éléments similaires visés à l'article 352, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013. Conformément à l'article 352, paragraphe 2, du règlement (UE) n° 575/2013 et sous réserve de l'autorisation des autorités compétentes, ne seront pas déclarées les positions prises en tant que couverture contre l'effet négatif des taux de change sur leurs ratios conformément à l'article 92, paragraphe 1, dudit règlement, et les positions liées à des éléments déjà déduits dans le calcul des fonds propres.
0040-0050	POSITIONS NETTES (LONGUES ET COURTES) Article 352, paragraphe 3, article 352, paragraphe 4, deux premières phrases et article 353 du règlement (UE) n° 575/2013. Les positions nettes sont calculées pour chaque devise, conformément à l'article 352, paragraphe 1, dudit règlement. Par conséquent, les positions longues comme les positions courtes peuvent être déclarées en même temps.
0060-0080	POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES Article 352, paragraphe 4, troisième phrase et article 353 et 354 du règlement (UE) n° 575/2013.

⁽³⁾ Directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE (JO L 173 du 12.6.2014, p. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

0060-0070	POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES (LONGUES ET COURTES) On calcule les positions nettes courtes et longues pour chaque devise en déduisant le total des positions courtes du total des positions longues. Les positions nettes longues pour chaque opération dans une devise sont additionnées pour obtenir la position nette longue dans cette devise. Les positions nettes courtes pour chaque opération dans une devise sont additionnées pour obtenir la position nette courte dans cette devise. Les positions non compensées dans des devises différentes de celle de la déclaration sont ajoutées aux positions soumises aux exigences de fonds propres pour les autres devises (ligne 030) dans la colonne 060 ou 070, selon qu'il s'agit de positions longues ou courtes.
0080	POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES (COMPENSÉES) Positions compensées pour des devises étroitement corrélées.
0090	EXIGENCES DE FONDS PROPRES Exigences de fonds propres pour toute position pertinente, conformément à la troisième partie, titre IV, chapitre 3, du règlement (UE) n° 575/2013
0100	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE Article 92, paragraphe 6, point b), du règlement (UE) n° 575/2013. Résultat de la multiplication par 12,5 des exigences de fonds propres.

Lignes	
0010	TOTAL DES POSITIONS Toutes les positions dans des devises autres que la devise de la déclaration et les positions dans la devise de la déclaration qui sont prises en compte aux fins de l'article 354 du règlement (UE) n° 575/2013 ainsi que les exigences de fonds propres correspondantes pour le risque de change visées à l'article 92, paragraphe 3, point c) i), dudit règlement, compte tenu de l'article 352, paragraphes 2 et 4, du règlement (UE) n° 575/2013 (pour la conversion dans la devise de la déclaration).
0020	DEVISES ÉTROITEMENT CORRÉLÉES Positions et exigences de fonds propres correspondantes pour les devises étroitement corrélées visées à l'article 354 du règlement (UE) n° 575/2013.
0025	Devises étroitement corrélées: dont: devise de la déclaration Les positions dans la devise de la déclaration qui contribuent au calcul des exigences de fonds propres conformément à l'article 354 du règlement (UE) n° 575/2013.
0030	TOUTES LES AUTRES DEVISES (y compris les OPC traités comme des devises différentes) Positions et exigences de fonds propres correspondantes pour les devises soumises à la procédure générale visée à l'article 351 et à l'article 352, paragraphes 2 et 4, du règlement (UE) n° 575/2013. Déclaration d'OPC traitées comme des devises distinctes conformément à l'article 353 du règlement (UE) n° 575/2013: Il existe deux traitements différents des OPC traitées comme des devises distinctes pour le calcul des exigences de fonds propres: a) la méthode relative à l'or modifiée, lorsque la direction des investissements de l'OPC est inconnue (ces OPC seront additionnées aux positions de change nettes globales de l'établissement); b) lorsque la direction des investissements de l'OPC est connue, ces OPC seront additionnées au total des positions de change ouvertes (longues ou courtes, en fonction de la direction de l'OPC). La déclaration de ces OPC suivra le calcul des exigences de fonds propres.
0040	OR Positions et exigences de fonds propres correspondantes pour les devises soumises à la procédure générale visée à l'article 351 et à l'article 352, paragraphes 2 et 4, du règlement (UE) n° 575/2013.

0050-0090	EXIGENCES SUPPLÉMENTAIRES POUR RISQUES SUR OPTIONS (RISQUES NON DELTA) Article 352, paragraphes 5 et 6, du règlement (UE) n° 575/2013. Les exigences supplémentaires pour les options liées aux risques autres que le risque delta seront déclarées en les ventilant en fonction de la méthode appliquée pour leur calcul.
0100-0120	Répartition du total des positions (devise de la déclaration comprise) par catégorie d'exposition Le total des positions sera réparti entre dérivés, autres éléments d'actif et de passif, et éléments de hors bilan.
0100	Éléments d'actif et de passif autres que les éléments de hors bilan et les dérivés Les positions qui ne figurent pas dans les lignes 0110 ou 0120 seront déclarées ici.
0110	Éléments de hors bilan Éléments relevant de l'article 352 du règlement (UE) n° 575/2013, quelle que soit la devise dans laquelle ils sont libellés, qui sont inclus dans l'annexe I dudit règlement, à l'exception de ceux inclus en tant qu'opérations de financement sur titres et opérations à règlement différé ou issus d'une convention de compensation multiproduits.
0120	Dérivés Positions calculées conformément à l'article 352 du règlement (UE) n° 575/2013:
0130-0470	ÉLÉMENTS POUR MÉMOIRE: POSITIONS EN DEVISES Les postes pour mémoire du modèle seront remplies séparément pour toutes les devises des États membres de l'Union, pour GBP, USD, CHF, JPY, RUB, TRY, AUD, CAD, RSD, ALL, UAH, MKD, EGP, ARS, BRL, MXN, HKD, ICK, TWD, NZD, NOK, SGD, KRW, CNY et pour toutes les autres devises. Les positions en or et les positions en OPC traitées comme une monnaie distincte conformément à l'article 353, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013 sont incluses dans la ligne 0470.

7. C 23.00 – RISQUE DE MARCHÉ: APPROCHES STANDARD POUR LES MATIÈRES PREMIÈRES (MKR SA COM)

7.1. Remarques générales

23. Ce modèle rassemble des informations sur les positions sur matières premières et les exigences de fonds propres correspondantes traitées selon l'approche standard.

7.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0010-0020	TOUTES LES POSITIONS (LONGUES ET COURTES) Positions longues/courtes brutes considérées comme des positions sur la même matière première, conformément à l'article 357, paragraphe 4, du règlement (UE) n° 575/2013 (voir également l'article 359, paragraphe 1, dudit règlement).
0030-0040	POSITIONS NETTES (LONGUES ET COURTES) Procédure visée à l'article 357, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013.
0050	POSITIONS SOUMISES AUX EXIGENCES DE FONDS PROPRES Positions nettes qui, conformément aux différentes approches envisagées dans la troisième partie, titre IV, chapitre 4, du règlement (UE) n° 575/2013, sont soumises à une exigence de fonds propres.
0060	EXIGENCES DE FONDS PROPRES Exigence de fonds propres calculée conformément à la troisième partie, titre IV, chapitre 4, du règlement (UE) n° 575/2013 pour toute position pertinente.
0070	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE Article 92, paragraphe 6, point b), du règlement (UE) n° 575/2013. Résultat de la multiplication par 12,5 des exigences de fonds propres.

Lignes	
0010	TOTAL DES POSITIONS SUR MATIÈRES PREMIÈRES Positions sur matières premières et exigences de fonds propres correspondantes pour risque de marché calculées conformément à l'article 92, paragraphe 4, point c), du règlement (UE) n° 575/2013 et à la troisième partie, titre IV, chapitre 4, dudit règlement.
0020-0060	POSITIONS EN FONCTION DES CATÉGORIES DE MATIÈRES PREMIÈRES Aux fins de la déclaration, les matières premières sont regroupées selon les quatre catégories visées dans le tableau 2 de l'article 361 du règlement (UE) n° 575/2013.
0070	APPROCHE DU TABLEAU D'ÉCHÉANCES Positions sur matières premières soumises à l'approche du tableau d'échéances visée à l'article 359 du règlement (UE) n° 575/2013.
0080	APPROCHE DU TABLEAU D'ÉCHÉANCES ÉLARGIE Positions sur matières premières soumises à l'approche du tableau d'échéances élargie visée à l'article 361 du règlement (UE) n° 575/2013.
0090	APPROCHE SIMPLIFIÉE Positions sur matières premières soumises à l'approche simplifiée visée à l'article 360 du règlement (UE) n° 575/2013.
0100-0140	EXIGENCES SUPPLÉMENTAIRES POUR RISQUES SUR OPTIONS (RISQUES NON DELTA) Article 358, paragraphe 4, du règlement (UE) n° 575/2013. Les exigences supplémentaires pour les options liées aux risques autres que le risque delta seront déclarées dans la méthode appliquée pour leur calcul.

8. C 24.00 - RISQUE DE MARCHÉ SELON L'APPROCHE FONDÉE SUR LES MODÈLES INTERNES (MKR IM)

8.1. Remarques générales

24. Ce modèle fournit une ventilation des valeurs en risque (VaR) et des valeurs en risque en situation de tensions (sVaR), en fonction des différents risques de marché (dettes, actions, change, matières premières), ainsi que d'autres informations pertinentes pour le calcul des exigences de fonds propres.
25. En règle générale, le fait que les chiffres pour le risque général et pour le risque spécifique peuvent être déterminés et déclarés séparément ou bien uniquement sous la forme d'un total dépend de la structure du modèle des entreprises d'investissement. Il en va de même pour la décomposition des VaR/sVaR selon les catégories de risques (risque de taux d'intérêt, risque lié aux actions, risque sur matières premières et risque de change). Un établissement peut s'abstenir de déclarer ces décompositions s'il démontre que déclarer ces chiffres représenterait une contrainte excessive.

8.2. Instructions concernant certaines positions

Colonnes	
0030-0040	Valeur en risque (VaR) La valeur en risque (VaR) désigne la perte potentielle maximale qui résulterait d'une variation du prix selon une probabilité donnée et dans un délai spécifique.
0030	Facteur de multiplication (mc) x moyenne de la VaR sur les 60 derniers jours ouvrés (VaRavg) Article 364, paragraphe 1, point a) ii), et article 365, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013.
0040	VaR de la veille (VaRt-1) Article 364, paragraphe 1, point a) i), et article 365, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013.
0050-0060	VaR en situation de tensions La valeur en risque en situation de tensions (sVaR) désigne la perte potentielle maximale qui résulterait d'une variation du prix selon une probabilité donnée et dans un délai spécifique, déterminée sur la base des données d'entrée calibrées par rapport aux données historiques afférentes à une période de tensions financières d'une durée continue de douze mois pertinentes pour le portefeuille de l'établissement.

0050	Facteur de multiplication (ms) x moyenne des 60 derniers jours ouvrés (SVaRavg) Article 364, paragraphe 1, point b) ii), et article 365, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013.
0060	Dernière mesure disponible (SVaRt-1) Article 364, paragraphe 1, point b) i), et article 365, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013.
0070-0080	EXIGENCES DE FONDS PROPRES POUR RISQUES SUPPLÉMENTAIRES DE DÉFAUT ET DE MIGRATION Les exigences de fonds propres pour risques supplémentaires de défaut et de migration désignent la perte potentielle maximale qui résulterait d'une variation de prix liée à des risques de défaut et de migration, calculée conformément à l'article 364, paragraphe 2, point b), en lien avec la troisième partie, titre IV, chapitre 5, section 4, du règlement (UE) n° 575/2013.
0070	Mesure moyenne sur 12 semaines Article 364, paragraphe 2, point b), ii), en lien avec la troisième partie, titre IV, chapitre 5, section 4, du règlement (UE) n° 575/2013.
0080	Dernière mesure Article 364, paragraphe 2, point b) i), en lien avec la troisième partie, titre IV, chapitre 5, section 4, du règlement (UE) n° 575/2013.
0090-0110	EXIGENCES DE FONDS PROPRES TOUS RISQUES DE PRIX POUR LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION
0090	PLANCHER Article 364, paragraphe 3, point c), du règlement (UE) n° 575/2013. 8 % de l'exigence de fonds propres qui serait calculée conformément à l'article 338, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013, pour toutes les positions prises en compte dans les exigences de fonds propres "tous risques de prix".
0100-0110	MESURE MOYENNE SUR 12 SEMAINES ET DERNIÈRE MESURE Article 364, paragraphe 3, point b), du règlement (UE) n° 575/2013.
0110	DERNIÈRE MESURE Article 364, paragraphe 3, point a), du règlement (UE) n° 575/2013.
0120	EXIGENCES DE FONDS PROPRES Exigences de fonds propres visées à l'article 364 du règlement (UE) n° 575/2013 pour tous les facteurs de risque, compte tenu des effets de corrélation, le cas échéant, ainsi que des risques supplémentaires de défaut et de migration et de tous les risques de prix pour le CTP, à l'exclusion toutefois des exigences de fonds propres pour les titrisations et les dérivés de crédit au nième défaut conformément à l'article 364, paragraphe 2, dudit règlement.
0130	MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE Article 92, paragraphe 6, point b), du règlement (UE) n° 575/2013. Résultat de la multiplication par 12,5 des exigences de fonds propres.
0140	Nombre de dépassements (au cours des 250 derniers jours ouvrés) Visés à l'article 366 du règlement (UE) n° 575/2013. L'établissement indique ici le nombre de dépassements sur la base duquel le cumulateur est déterminé. Si les entreprises d'investissement sont autorisées, en vertu de l'article 500 <i>quater</i> du règlement (UE) n° 575/2013, à exclure certains dépassements du calcul du cumulateur, le nombre de dépassements déclaré dans cette colonne doit être net de ces dépassements exclus.
0150-0160	Facteur de multiplication de la valeur en risque (mc) et facteur de multiplication de la valeur en risque en situation de tensions (ms) Comme indiqué à l'article 366 du règlement (UE) n° 575/2013. Les facteurs de multiplication effectivement applicables pour le calcul des exigences de fonds propres sont déclarés; le cas échéant, après application de l'article 500 <i>quater</i> du règlement (UE) n° 575/2013.
0170-0180	EXIGENCE PRÉSUMÉE POUR LE PLANCHER DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION EN CORRÉLATION - POSITIONS LONGUES/COURTES NETTES PONDÉRÉES APRÈS APPLICATION DU PLAFOND Le montant déclaré, qui sert de base au calcul de l'exigence plancher de fonds propres pour tous les risques de prix, conformément à l'article 364, paragraphe 3, point c), du règlement (UE) n° 575/2013, compte tenu de la marge d'appréciation établie à l'article 335 dudit règlement, qui dispose qu'un établissement peut plafonner le produit de la pondération et de la position nette à la perte maximale possible liée à un défaut.

Lignes	
0010	TOTAL DES POSITIONS Correspond à la portion du risque de position, du risque de change et du risque sur matières premières, visés à l'article 363, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013, liée aux facteurs de risque visés à l'article 367, paragraphe 2, dudit règlement. En ce qui concerne les colonnes 0030 à 0060 (VaR et sVaR), les chiffres de la ligne du total ne sont pas égaux à la décomposition des chiffres pour la VaR/sVaR des composantes de risque pertinentes.
0020	TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS Correspond à la portion du risque de position visé à l'article 363, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013 qui est liée aux facteurs de risque de taux d'intérêt visés à l'article 367, paragraphe 2, point a), dudit règlement.
0030	TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS – RISQUE GÉNÉRAL Composante "risque général" visée à l'article 362 du règlement (UE) n° 575/2013.
0040	TITRES DE CRÉANCE NÉGOCIÉS – RISQUE SPÉCIFIQUE Composante "risque spécifique" visée à l'article 362 du règlement (UE) n° 575/2013.
0050	ACTIONS Correspond à la portion du risque de position visé à l'article 363, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 575/2013 qui est liée aux facteurs de risque sur actions visés à l'article 367, paragraphe 2, point c), dudit règlement.
0060	ACTIONS – RISQUE GÉNÉRAL Composante "risque général" visée à l'article 362 du règlement (UE) n° 575/2013.
0070	ACTIONS – RISQUE SPÉCIFIQUE Composante "risque spécifique" visée à l'article 362 du règlement (UE) n° 575/2013.
0080	RISQUE DE CHANGE Article 363, paragraphe 1, et article 367, paragraphe 2, point b), du règlement (UE) n° 575/2013.
0090	RISQUE SUR MATIÈRES PREMIÈRES Article 363, paragraphe 1, et article 367, paragraphe 2, point d), du règlement (UE) n° 575/2013.
0100	MONTANT TOTAL RISQUE GÉNÉRAL Risque de marché provoqué par des mouvements généraux des marchés des titres de créance négociés, des actions, des changes et des matières premières. VaR pour risque général de tous les facteurs de risque (compte tenu des effets de corrélation, le cas échéant).
0110	MONTANT TOTAL RISQUE SPÉCIFIQUE Composante de risque spécifique des titres de créance négociés et des actions. VaR pour risque spécifique lié aux actions et aux titres de créance négociés du portefeuille de négociation (compte tenu des effets de corrélation, le cas échéant).»