

2025/2159

31.10.2025

REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2025/2159 AL COMISIEI**din 27 octombrie 2025****de modificare a standardelor tehnice de punere în aplicare prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere și publicarea de informații de către firmele de investiții****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014 ⁽¹⁾, în special articolul 54 alineatul (3),

întrucât:

- (1) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 al Comisiei ⁽²⁾ a introdus cadrul de raportare în scopuri de reglementare pentru regimul prudențial al firmelor de investiții prevăzut în Regulamentul (UE) 2019/2033. Articolul 5 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 privind formatul și frecvența raportării de către firmele de investiții, altele decât firmele de investiții mici și neinterconectate, conține referințe încrucișate la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei ⁽³⁾.
- (2) Ca urmare a modificărilor introduse prin Regulamentul (UE) 2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁴⁾ în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁵⁾, cadrul de raportare prevăzut în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 a fost revizuit. În consecință, regulamentul de punere în aplicare respectiv a fost abrogat și înlocuit cu Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 al Comisiei ⁽⁶⁾.
- (3) Pentru a oferi firmelor de investiții suficient timp ca să își adapteze propriul sistem intern și să se conformeze cerințelor de raportare revizuite, ar trebui prevăzută o derogare prin care data de transmitere a primei raportări trimestriale obligatorii să fie amânată după data aplicării prezentului regulament.
- (4) Unele elemente ale revizuirii introduse prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 ar trebui să se reflecte în cerințele de raportare aplicabile firmelor de investiții, în timp ce alte elemente nu ar trebui modificate. Mai precis, raportarea cu privire la riscul de credit al contrapărții și la riscul de ajustare a evaluării creditului ar trebui să fie aceeași pentru firmele de investiții care aleg să aplice dispozițiile relevante din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și pentru instituțiile de credit. În schimb, raportarea privind cerințele de fonduri proprii pentru riscul de piață, și

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

⁽²⁾ Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 al Comisiei din 10 decembrie 2021 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere și publicarea de informații de către firmele de investiții (JO L 458, 22.12.2021, p. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/2284/oj).

⁽³⁾ Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 (JO L 97, 19.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/451/oj).

⁽⁴⁾ Regulamentul (UE) 2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2024 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește cerințele referitoare la riscul de credit, riscul de ajustare a evaluării creditului, riscul operațional, riscul de piață și în ceea ce privește pragul minim privind cerințele de capital (JO L, 2024/1623, 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj>).

⁽⁵⁾ Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

⁽⁶⁾ Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 al Comisiei din 29 noiembrie 2024 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 2021/451 al Comisiei (JO L, 2024/3117, 27.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2024/3117/oj).

anume factorul K aferent „riscului de poziție netă” (K-NPR), ar trebui să difere între instituțiile de credit și firmele de investiții, având în vedere modificările introduse prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 pentru instituțiile de credit, cum ar fi introducerea factorilor de multiplicare și a altor ajustări minore. Firmele de investiții ar trebui să aplice și să raporteze cerințele de fonduri proprii pentru riscul de piață prevăzute în partea a treia titlul IV din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în versiunea în vigoare la 26 iunie 2019, anterioară modificărilor introduse prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁷⁾.

- (5) Pentru a asigura coerența între cadrul de raportare aplicabil instituțiilor de credit și cadrul de raportare aplicabil firmelor de investiții în cazul în care cadrul de reglementare aplicat este același și pentru a prevedea norme specifice în cazul în care cadrul de reglementare aplicabil firmelor de investiții și cel aplicabil instituțiilor de credit sunt diferite, articolul 5 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 ar trebui modificat.
- (6) Pentru a facilita respectarea cerințelor de raportare, cerințele minime de precizie prevăzute la articolul 8 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 ar trebui să fie ajustate.
- (7) Prin urmare, Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 ar trebui modificat în consecință.
- (8) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de punere în aplicare prezentat Comisiei de către Autoritatea Bancară Europeană (ABE).
- (9) Având în vedere că modificările Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2021/2284 se bazează pe Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 și nu implică modificări semnificative de fond, în conformitate cu articolul 15 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁸⁾, ABE nu a efectuat consultări publice deschise, nu a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și nici nu a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul bancar, instituit în conformitate cu articolul 37 din regulamentul respectiv, considerând că acest lucru ar fi extrem de disproporționat în raport cu sfera de aplicare și cu impactul proiectului de standarde tehnice de punere în aplicare,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/2284 se modifică după cum urmează:

1. La articolul 2 alineatul (1) se adaugă un al doilea paragraf, după cum urmează:
„Prin derogare de la primul paragraf, firmele de investiții, altele decât firmele de investiții mici și neinterconectate, transmit informațiile prevăzute în modelul C 25.01 din anexa I la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 al Comisiei ^(*) pentru orice date de referință cuprinse între ianuarie și aprilie 2026 până cel târziu la 30 iunie 2026.

^(*) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 al Comisiei din 29 noiembrie 2024 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei (JO L, 2024/3117, 27.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2024/3117/oj).”

⁽⁷⁾ Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește indicatorul efectului de levier, indicatorul de finanțare stabilă netă, cerințele privind fondurile proprii și pasivele eligibile, riscul de credit al contrapărții, riscul de piață, expunerile față de contrapărți centrale, expunerile față de organisme de plasament colectiv, expunerile mari și cerințele referitoare la raportare și la publicarea informațiilor, și a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 150, 7.6.2019, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj>).

⁽⁸⁾ Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

2. La articolul 5, alineatele (2), (3) și (4) se înlocuiesc cu următorul text:
„(2) Firmele de investiții, altele decât firmele de investiții mici și neinterconectate, care determină cerința calculată pe baza factorilor K aferenți RtM bazându-se pe K-NPR, în conformitate cu articolul 21 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2019/2033, raportează cu o frecvență trimestrială informațiile specificate în modelele C 18.00-C 24.00 din anexa X la prezentul regulament, în conformitate cu instrucțiunile prevăzute în anexa XI la prezentul regulament.
(3) Firmele de investiții, altele decât firmele de investiții mici și neinterconectate, care recurg la derogarea prevăzută la articolul 25 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2019/2033 raportează cu o frecvență trimestrială informațiile specificate în modelul C 34.02 din anexa I la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117, cu excepția informațiilor referitoare la pragul minim privind cerințele de capital, în conformitate cu instrucțiunile aplicabile.
(4) Firmele de investiții, altele decât firmele de investiții mici și neinterconectate, care recurg la derogarea prevăzută la articolul 25 alineatul (5) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2019/2033 raportează cu o frecvență trimestrială informațiile specificate în modelul C 25.01 din anexa I la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117, în conformitate cu instrucțiunile aplicabile.”
3. La articolul 8 alineatul (1) litera (b), punctul (i) se înlocuiește cu următorul text:
„(i) punctele de date cu tipul de date „Monetar” se raportează cu o precizie minimă echivalentă cu zece mii de unități;”.
4. Textul din anexa I la prezentul regulament se adaugă ca anexa X.
5. Textul din anexa II la acest regulament se adaugă ca anexa XI.

Articolul 2

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 27 octombrie 2025.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN

ANEXA I

„ANEXA X

RAPORTAREA CERINȚEI CALCULATE PE BAZA FACTORILOR K AFERENȚI R_{tM} BAZÂNDU-SE PE K-NPR

MODELE PENTRU FIRMELE DE INVESTIȚII			
Numărul modelului	Codul modelului	Denumirea modelului/grupului de modele	Denumirea scurtă
		RISCU DE PIAȚĂ	MKR
18	C 18.00	RISCU DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCURILE DE POZIȚIE AFERENTE INSTRUMENTELOR DE DATORIE TRANZACȚIONATE	MKR SA TDI
19	C 19.00	RISCU DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCU SPECIFIC AFERENT SECURITIZĂRILOR	MKR SA SEC
20	C 20.00	RISCU DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCU SPECIFIC ÎN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE	MKR SA CTP
21	C 21.00	RISCU DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCU DE POZIȚIE AFERENT TITLURILOR DE CAPITAL	MKR SA EQU
22	C 22.00	RISCU DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCU VALUTAR	MKR SA FX
23	C 23.00	RISCU DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCU DE MARFĂ	MKR SA COM
24	C 24.00	MODELE INTERNE DE RISC DE PIAȚĂ	MKR IM

C 18.00 - RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCURILE DE POZIȚIE AFERENTE INSTRUMENTELOR DE DATORIE TRANZACȚIONATE (MKR SA TDI)

Moneda:

		POZIȚII					CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL		
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE			
		0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070
0010	INSTRUMENTE DE DATORIE TRANZACȚIONATE DIN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE							Celulă legată de CA2
0011	Risc general							
0012	Instrumente financiare derivate							
0013	Alte active și datorii							
0020	Abordarea pe baza scadenței							
0030	Zona 1							
0040	0 ≤ 1 lună							
0050	> 1 ≤ 3 luni							
0060	> 3 ≤ 6 luni							
0070	> 6 ≤ 12 luni							
0080	Zona 2							
0090	> 1 ≤ 2 (1,9 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0100	> 2 ≤ 3 (> 1,9 ≤ 2,8 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0110	> 3 ≤ 4 (> 2,8 ≤ 3,6 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0120	Zona 3							
0130	> 4 ≤ 5 (> 3,6 ≤ 4,3 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							

		POZIȚII					CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL		
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE			
		0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070
0140	> 5 ≤ 7 (> 4,3 ≤ 5,7 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0150	> 7 ≤ 10 (> 5,7 ≤ 7,3 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0160	> 10 ≤ 15 (> 7,3 ≤ 9,3 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0170	> 15 ≤ 20 (> 9,3 ≤ 10,6 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0180	> 20 (> 10,6 ≤ 12,0 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0190	(> 12,0 ≤ 20,0 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0200	(> 20 pentru cupon de mai puțin de 3 %) ani							
0210	Abordarea pe baza duratei							
0220	Zona 1							
0230	Zona 2							
0240	Zona 3							
0250	Risc specific							
0251	Cerința de fonduri proprii pentru instrumentele de datorie care nu sunt poziții din securitizare							
0260	Titluri de datorie conform primei categorii din tabelul 1							
0270	Titluri de datorie conform celei de a doua categorii din tabelul 1							
0280	Cu durata reziduală ≤ 6 luni							
0290	Cu durata reziduală > 6 luni și ≤ 24 de luni							
0300	Cu durata reziduală > 24 de luni							

		POZIȚII					CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL		
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE			
		0010	0020	0030	0040			
0310	Titluri de datorie conform celei de a treia categorii din tabelul 1							
0320	Titluri de datorie conform celei de a patra categorii din tabelul 1							
0321	Instrumente financiare derivate de credit de tipul „nth-to-default” care beneficiază de rating							
0325	Cerința de fonduri proprii pentru instrumentele care sunt poziții din securitizare							
0330	Cerința de fonduri proprii pentru portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație							
0350	Cerințe suplimentare pentru opțiuni (alte riscuri decât riscul delta)							
0360	Metoda simplificată							
0370	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul gamma							
0380	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul vega							
0385	Abordarea delta plus – opțiuni și warranturi necontinue							
0390	Abordarea bazată pe matricea de scenarii							

RO

[illegible]

C 20.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL SPECIFIC ÎN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE (MKR SA CTP)

		TOATE POZIȚIILE		(-) POZIȚII DEDUSE DIN FONDURI PROPRII		POZIȚII NETE		DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE (LUNGI) PE PONDERI DE RISC										DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE (SCURTE) PE PONDERI DE RISC										DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE PE ABORDĂRI					ÎNAINTE DE APLICAREA PLAFONULUI		DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI		CERINȚE TOTALE DE FONDURI PROPRII				
		LUNGI	SCURTE	(-) LUNGI	(-) SCURTE	LUNGI	SCURTE	[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	ABORDAREA BAZATĂ PE EVALUĂRI INTERNE	TRATAMENT SPECIFIC PENTRU TRANSELE DE RANG SUPERIOR DIN SECURITIZĂRILE DE NPE ELIGIBILE	ALTELE (RW= 1 250 %)	POZIȚII NETE LUNGI PONDERATE		POZIȚII NETE SCURTE PONDERATE	POZIȚII NETE LUNGI PONDERATE	POZIȚII NETE SCURTE PONDERATE	
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			
EXPUNERI TOTALE																																									Celulă legată de MKR SA TDI (0330-0060)
POZIȚII DIN SECURITIZARE:																																									
0020	INIȚIATOR-EXPUNERI TOTALE																																								
0030	SECURITIZĂRI																																								
0040	ALTE POZIȚII CTP																																								
0050	INVESTITOR-EXPUNERI TOTALE																																								
0060	SECURITIZĂRI																																								
0070	ALTE POZIȚII CTP																																								
0080	SPONSOR-EXPUNERI TOTALE																																								
0090	SECURITIZĂRI																																								
0100	ALTE POZIȚII CTP																																								
INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE CREDIT DE TIPUL «N-TH-TO-DEFAULT»:																																									
0110	INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE CREDIT DE TIPUL «N-TH-TO-DEFAULT»																																								
0120	ALTE POZIȚII CTP																																								

C 21.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL DE POZIȚIE AFERENT TITLURILOR DE CAPITAL (MKR SA EQU)

Piața națională:

		POZIȚII					CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL		
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE			
		0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070
0010	TITLURI DE CAPITAL DIN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE							Celulă legată de CA
0020	Risc general							
0021	Instrumente financiare derivate							
0022	Alte active și datorii							
0030	Contracte futures pe indici bursieri cu o largă diversificare, tranzacționate la bursă, supuse unei abordări speciale							
0040	Titluri de capital, altele decât contractele futures pe indici bursieri cu o largă diversificare, tranzacționate la bursă							
0050	Risc specific							
0090	Cerințe suplimentare pentru opțiuni (alte riscuri decât riscul delta)							
0100	Metoda simplificată							
0110	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul gamma							
0120	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul vega							
0125	Abordarea delta plus – opțiuni și warranturi necontinue							
0130	Abordarea bazată pe matricea de scenarii							

C 22.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCUL VALUTAR (MKR SA FX)

		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL (Inclusiv redistribuirea pozițiilor nepuse în corespondență pe alte monede decât moneda de raportare care fac obiectul unui tratament special pentru pozițiile puse în corespondență)			CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE	PUSE ÎN CORESPONDENȚĂ		
		0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080		0100
0010	POZIȚII TOTALE									Celulă legată de CA
0020	Monede strâns corelate									
0025	din care: moneda de raportare									
0030	Toate celelalte monede (inclusiv OPC-uri tratate ca monede diferite)									
0040	Aur									
0050	Cerințe suplimentare pentru opțiuni (alte riscuri decât riscul delta)									
0060	Metoda simplificată									
0070	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul gamma									
0080	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul vega									
0085	Abordarea delta plus – opțiuni și warranturi necontinue									
0090	Abordarea bazată pe matricea de scenarii									
DEFALCAREA POZIȚIILOR TOTALE (INCLUZÂND ȘI MONEDA DE RAPORTARE) PE TIPURI DE EXPUNERI										
0100	Alte active și datorii decât elementele extrabilanțiere și instrumentele financiare derivate									
0110	Elemente extrabilanțiere									
0120	Instrumente financiare derivate									

		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL (Inclusiv redistribuirea pozițiilor nepuse în corespondență pe alte monede decât moneda de raportare care fac obiectul unui tratament special pentru pozițiile puse în corespondență)			CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE	PUSE ÎN CORESPONDENȚĂ		
		0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080		
Elemente memorandum: POZIȚII VALUTARE										
0130	Euro									
0140	Lek									
0150	Peso argentinian									
0160	Dolar australian									
0170	Real brazilian									
0180	Leva bulgară									
0190	Dolar canadian									
0200	Coroană cehă									
0210	Coroană daneză									
0220	Liră egipteană									
0230	Liră sterlină									
0240	Forint									
0250	Yen									
0280	Dinar									
0290	Peso mexican									
0300	Zlot									
0310	Leu românesc									
0320	Rublă rusească									
0330	Dinar sârbesc									
0340	Coroană suedeză									
0350	Franc elvețian									

		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL (Inclusiv redistribuirea pozițiilor nepuse în corespondență pe alte monede decât moneda de raportare care fac obiectul unui tratament special pentru pozițiile puse în corespondență)			CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE	PUSE ÎN CORESPONDENȚĂ		
		0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100
0360	Liră turcească									
0370	Grivnă									
0380	Dolar SUA									
0390	Coroană islandeză									
0400	Coroană norvegiană									
0410	Dolar Hong Kong									
0420	Dolar taiwanez nou									
0430	Dolar neozeelandez									
0440	Dolar singaporez									
0450	Won									
0460	Yuan Renminbi									
0470	Altele									

C 23.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCUL DE MARFĂ (MKR SA COM)

		TOATE POZIȚIILE		POZIȚII NETE		POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL	CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC
		LUNGI	SCURTE	LUNGI	SCURTE			
		0010	0020	0030	0040		0060	0070
0010	TOTAL POZIȚII PE MĂRFURI							Celulă legată de CA
0020	Metale prețioase (exceptând aurul)							
0030	Metale de bază							
0040	Produse agricole (din categoria softs)							
0050	Altele							
0060	Din care produse energetice (petrol, gaze)							
0070	Abordarea pe benzi de scadență							
0080	Abordarea extinsă pe benzi de scadență							
0090	Abordare simplificată: toate pozițiile							
0100	Cerințe suplimentare pentru opțiuni (alte riscuri decât riscul delta)							
0110	Metoda simplificată							
0120	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul gamma							
0130	Abordarea delta plus – cerințe suplimentare pentru riscul vega							
0135	Abordarea delta plus – opțiuni și warranturi necontinue							
0140	Abordarea bazată pe matricea de scenarii							

C 24.00 – MODELE INTERNE DE RISC DE PIAȚĂ (MKR IM)

		VaR		VaR ÎN SITUAȚIE DE CRIZĂ		CERINȚA DE CAPITAL PENTRU RISCURILE DE NERAMBURSARE ȘI DE MIGRARE ADIȚIONALE		CERINȚA DE CAPITAL PENTRU TOATE RISCURILE DE PREȚ PENTRU PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE (CTP)			CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC	Numărul de depășiri în cursul ultimelor 250 de zile lucrătoare	Factorul de multiplicare al VaR (m _c)	Factorul de multiplicare al SVaR (m _s)	BAZA DE CALCUL PENTRU PRAGUL MINIM AL CERINȚEI AFERENTE CTP – POZIȚIILE NETE PONDERRATE LUNGI DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI	BAZA DE CALCUL PENTRU PRAGUL MINIM AL CERINȚEI AFERENTE CTP – POZIȚIILE NETE PONDERRATE SCURTE DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI
		FACTORUL DE MULTIPLICARE (m _c) x MEDIA CORESPUNZĂTOARE CELOR 60 DE ZILE LUCRĂTOARE PRECEDENTE (VaR _{avg})	VaR AFERENT ZILEI PRECEDENTE (VaR _{t-1})	FACTORUL DE MULTIPLICARE (m _s) x MEDIA CORESPUNZĂTOARE CELOR 60 DE ZILE LUCRĂTOARE PRECEDENTE (SVaR _{avg})	CEA MAI RECENTĂ VALOARE DISPONIBILĂ (SVaR _{t-1})	VALOAREA MEDIE CORESPUNZĂTOARE UNEI PERIOADE DE 12 SĂPTĂMÂNI	CEA MAI RECENTĂ VALOARE	PRAGUL MINIM	VALOAREA MEDIE CORESPUNZĂTOARE UNEI PERIOADE DE 12 SĂPTĂMÂNI	CEA MAI RECENTĂ VALOARE							
0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	0170	0180		
0010	POZIȚII TOTALE											Celulă legată de CA					
	Elemente memorandum: DEFALCAREA RISCULUI DE PIAȚĂ																
0020	Instrumente de datorie tranzacționate																
0030	TDI – Risc general																
0040	TDI – Risc specific																
0050	Titluri de capital																
0060	Titluri de capital – Risc general																
0070	Titluri de capital – Risc specific																
0080	Riscul valutar																

		VaR		VaR ÎN SITUAȚIE DE CRIZĂ		CERINȚA DE CAPITAL PENTRU RISCURILE DE NERAMBURSARE ȘI DE MIGRARE ADIȚIONALE		CERINȚA DE CAPITAL PENTRU TOATE RISCURILE DE PREȚ PENTRU PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE (CTP)			CERINȚE DE FONDURI PROPRII	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC	Numărul de depășiri în cursul ultimelor 250 de zile lucrătoare	Factorul de multiplicare al VaR (m _c)	Factorul de multiplicare al SVaR (m _s)	BAZA DE CALCUL PENTRU PRAGUL MINIM AL CERINȚEI AFERENTE CTP – POZIȚIILE NETE PONDERATE LUNGI DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI	BAZA DE CALCUL PENTRU PRAGUL MINIM AL CERINȚEI AFERENTE CTP – POZIȚIILE NETE PONDERATE SCURTE DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI
		FACTORUL DE MULTIPLICARE (m _c) x MEDIA CORESPUNZĂTOARE CELOR 60 DE ZILE LUCRĂTOARE PRECEDENTE (VaR _{avg})	VaR AFERENT ZILEI PRECEDENTE (VaR _{t-1})	FACTORUL DE MULTIPLICARE (m _s) x MEDIA CORESPUNZĂTOARE CELOR 60 DE ZILE LUCRĂTOARE PRECEDENTE (SVaR _{avg})	CEA MAI RECENTĂ VALOARE DISPONIBILĂ (SVaR _{t-1})	VALOAREA MEDIE CORESPUNZĂTOARE UNEI PERIOADE DE 12 SĂPTĂMÂNI	CEA MAI RECENTĂ VALOARE	PRAGUL MINIM	VALOAREA MEDIE CORESPUNZĂTOARE UNEI PERIOADE DE 12 SĂPTĂMÂNI	CEA MAI RECENTĂ VALOARE							
0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	0170	0180		
0090	Riscul de marfă																
0100	Cuantumul total al riscului general																
0110	Cuantumul total al riscului specific“																

ANEXA II

„ANEXA XI

INSTRUCȚIUNI PENTRU RAPORTAREA CERINȚEI CALCULATE PE BAZA FACTORILOR K AFERENȚI R&M
BAZÂNDU-SE PE K-NPR

Cuprins

PARTEA I: INSTRUCȚIUNI GENERALE	18
1. CONVENȚII	18
1.1. Convenția de numerotare	18
1.2. Convenția privind semnele	18
1.3. Trimiterile la Regulamentul (UE) nr. 575/2013	18
PARTEA II: INSTRUCȚIUNI AFERENTE MODELELOR: MODELE PRIVIND RISCUL DE PIAȚĂ	18
1. OBSERVAȚII GENERALE	18
2. C 18.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCURILE DE POZIȚIE AFERENTE INSTRUMENTELOR DE DATORIE TRANZACȚIONATE (MKR SA TDI)	18
2.1. Observații generale	18
2.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	19
3. C 19.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL SPECIFIC AFERENT SECURITIZĂRILOR (MKR SA SEC)	20
3.1. Observații generale	20
3.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	21
4. C 20.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL SPECIFIC ÎN CAZUL POZIȚIILOR ALOCATE PORTOFOLIULUI DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE (MKR SA CTP)	22
4.1. Observații generale	22
4.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	23
5. C 21.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL DE POZIȚIE AFERENT TITLURILOR DE CAPITAL (MKR SA EQU)	24
5.1. Observații generale	24
5.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	24
6. C 22.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCUL VALUTAR (MKR SA FX)	26
6.1. Observații generale	26
6.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	26
7. C 23.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCUL DE MARFĂ (MKR SA COM)	28
7.1. Observații generale	28
7.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	28
8. C 24.00 – MODELUL INTERN DE RISC DE PIAȚĂ (MKR IM)	29
8.1. Observații generale	29
8.2. Instrucțiuni privind anumite poziții	29

PARTEA I: INSTRUCȚIUNI GENERALE**1. CONVENȚII****1.1. Convenția de numerotare**

1. În ceea ce privește coloanele, rândurile și celulele modelelor, documentul respectă convenția de denumire stabilită la punctele 2-5. Codurile numerice respective sunt utilizate pe scară largă în normele de validare.
2. În instrucțiuni se utilizează următoarea notație generală: {Model; Rând; Coloană}.
3. În cazul validărilor realizate în interiorul unui model, în care sunt utilizate doar punctele de date din modelul respectiv, notația nu se referă la un anumit model: {Rând; Coloană}.
4. În cazul modelelor cu o singură coloană, sunt menționate numai rândurile. {Model; Rând}.
5. Pentru a indica efectuarea validării pentru rândurile sau coloanele menționate anterior, se utilizează un asterisc.

1.2. Convenția privind semnele

6. Orice quantum care majorează fondurile proprii sau cerințele de capital se raportează ca valoare pozitivă. În schimb, orice quantum care reduce totalul fondurilor proprii sau cerințele de capital se raportează ca valoare negativă. Atunci când există un semn negativ (-) în fața denumirii unui element, se presupune că pentru elementul respectiv nu se va raporta nicio valoare pozitivă.

1.3. Trimiterile la Regulamentul (UE) nr. 575/2013

7. Toate trimiterile la articolele 325-377 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 se interpretează ca trimiteri la versiunea regulamentului respectiv în vigoare la 26 iunie 2019.

PARTEA II: INSTRUCȚIUNI AFERENTE MODELELOR: MODELE PRIVIND RISCUL DE PIAȚĂ**1. OBSERVAȚII GENERALE**

8. Aceste instrucțiuni se referă la modelele prin care se raportează calcularea cerințelor de fonduri proprii în conformitate cu abordarea standardizată pentru riscul valutar (MKR SA FX), riscul de marfă (MKR SA COM), riscul de rată a dobânzii (MKR SA TDI, MKR SA SEC, MKR SA CTP) și riscul de devalorizare a titlurilor de capital (MKR SA EQU). În plus, în această parte sunt incluse și instrucțiuni pentru modelul de raportare a calculării cerințelor de fonduri proprii în conformitate cu abordarea bazată pe modele interne (MKR IM).
9. Riscul de poziție pe un instrument de datorie sau titlu de capital tranzacționat (sau pe un instrument derivat pe un instrument de datorie sau titlu de capital) se divide în două componente pentru a calcula capitalul impus în legătură cu acest risc de poziție. Prima componentă acoperă riscul specific – respectiv riscul de modificare a prețului instrumentului în cauză ca urmare a unor factori legați de emitentul acestuia sau, în cazul unui instrument financiar derivat, de emitentul instrumentului-suport. A doua componentă acoperă riscul general – respectiv riscul de modificare a prețului instrumentului ca urmare a unei modificări a ratelor dobânzii (în cazul unui instrument de datorie sau al unui instrument financiar derivat pe un instrument de datorie tranzacționat) sau ca urmare a unei variații generale a pieței titlurilor de capital care nu este legată de niciun atribut specific al titlurilor individuale (în cazul unui titlu de capital sau al unui instrument financiar derivat pe un titlu de capital). Tratatamentul general aplicat instrumentelor specifice și procedurilor de compensare este prevăzut la articolele 326-333 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

2. C 18.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCURILE DE POZIȚIE AFERENTE INSTRUMENTELOR DE DATORIE TRANZACȚIONATE (MKR SA TDI)**2.1. Observații generale**

10. Acest model reflectă pozițiile și cerințele de fonduri proprii pentru riscul de poziție aferent instrumentelor de datorie tranzacționate conform abordării standardizate [articolul 325 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]. Diferitele riscuri și metode disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 575/2013 sunt prezentate pe rânduri. Riscul specific asociat expunerilor incluse în MKR SA SEC și MKR SA CTP trebuie raportat numai în modelul Total al MKR SA TDI. Cerințele de fonduri proprii raportate în modelele respective sunt transferate în celula {0325;0060} (securitizări), respectiv în celula {0330;0060} (CTP).

11. Acest model trebuie să fie completat separat pentru «Total», precum și pentru o listă prestabilită cuprinzând monedele următoare: EUR, ALL, BGN, CZK, DKK, EGP, GBP, HUF, ISK, JPY, MKD, NOK, PLN, RON, RUB, RSD, SEK, CHF, TRY, UAH, USD, precum și un model rezidual care acoperă toate celelalte monede.

2.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0010-0020	TOATE POZIȚIILE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 102 și articolul 105 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Acestea sunt poziții brute, necompensate cu instrumente, excluzând însă pozițiile aferente angajamentelor de preluare fermă subscrise sau subangajate de către terțe părți în conformitate cu articolul 345 alineatul (1) primul paragraf a doua teză din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În ceea ce privește distincția dintre pozițiile lungi și scurte, care se aplică și în cazul acestor poziții brute, a se vedea articolul 328 alineatul (2) din regulamentul respectiv.
0030-0040	POZIȚII NETE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolele 327-329 și articolul 334 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În ceea ce privește distincția dintre pozițiile lungi și scurte, a se vedea articolul 328 alineatul (2) din regulamentul respectiv.
0050	POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL Pozițiile nete care, în conformitate cu diferitele abordări din partea a treia titlul IV capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sunt supuse unei cerințe de capital.
0060	CERINȚE DE FONDURI PROPRII Cerința de capital pentru orice poziție relevantă în conformitate cu partea a treia titlul IV capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0070	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC Articolul 92 alineatul (6) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Rezultatul multiplicării cerințelor de fonduri proprii cu 1,25.

Rânduri	
0010-0350	INSTRUMENTE DE DATORIE TRANZACȚIONATE DIN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE Pozițiile pe instrumente de datorie tranzacționate din portofoliul de tranzacționare și cerințele de fonduri proprii pentru riscul de poziție corespunzătoare acestora în conformitate cu articolul 92 alineatul (4) litera (b) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cu partea a treia titlul IV capitolul 2 din regulamentul respectiv se raportează în funcție de categoria de risc, de scadență și de abordarea utilizată.
0011	RISC GENERAL.
0012	Instrumente financiare derivate Instrumentele financiare derivate incluse în calculul riscului de rată a dobânzii pentru pozițiile din portofoliul de tranzacționare, ținând cont de articolele 328-331 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, dacă este cazul.
0013	Alte active și datorii Alte instrumente decât instrumentele financiare derivate incluse în calculul riscului de rată a dobânzii pentru pozițiile din portofoliul de tranzacționare.
0020-0200	ABORDAREA PE BAZA SCADENȚEI Pozițiile pe instrumente de datorie tranzacționate cărora li se aplică abordarea pe baza scadenței menționată la articolul 339 alineatele (1)-(8) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerințele de fonduri proprii corespunzătoare calculate în conformitate cu articolul 339 alineatul (9) din regulamentul respectiv. Poziția este defalcată pe zonele 1, 2 și 3, iar aceste zone sunt defalcate, la rândul lor, în funcție de scadența instrumentelor.
0210-0240	RISC GENERAL. ABORDAREA PE BAZA DURATEI Pozițiile pe instrumente de datorie tranzacționate cărora li se aplică abordarea pe baza duratei menționată la articolul 340 alineatele (1)-(6) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerințele de fonduri proprii corespunzătoare calculate în conformitate cu articolul 340 alineatul (7) din regulamentul respectiv. Poziția este defalcată pe zonele 1, 2 și 3.

0250	<p>RISC SPECIFIC</p> <p>Suma cuantumurilor raportate pe rândurile 0251, 0325 și 0330.</p> <p>Pozițiile pe instrumente de datorie tranzacționate cărora li se aplică cerințele de capital pentru riscul specific și cerințele de capital corespunzătoare acestora în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) litera (b), cu articolul 335, cu articolul 336 alineatele (1), (2) și (3) și cu articolele 337 și 338 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. A se ține cont, de asemenea, de articolul 327 alineatul (1) ultima teză din regulamentul respectiv.</p>
0251-0321	<p>Cerința de fonduri proprii pentru instrumentele de datorie care nu sunt poziții din securitizare</p> <p>Suma cuantumurilor raportate pe rândurile 260-321.</p> <p>Cerința de fonduri proprii pentru instrumentele financiare derivate de credit de tipul «n-th to default» care nu beneficiază de un rating extern se calculează prin însumarea ponderilor de risc ale entităților de referință [articolul 332 alineatul (1) litera (e) și articolul 332 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 – abordarea de tip look through]. Instrumentele financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» care beneficiază de un rating extern [articolul 332 alineatul (1) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013] trebuie raportate separat pe rândul 321.</p> <p>Raportarea pozițiilor cărora li se aplică articolul 336 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: există un tratament special pentru obligațiunile din portofoliul bancar care îndeplinesc condițiile pentru o pondere de risc de 10 % în conformitate cu articolul 129 alineatul (3) din regulamentul respectiv (obligațiunile garantate). Cerințele de fonduri proprii pentru riscul specific reprezintă jumătate din procentajul prevăzut pentru a doua categorie menționată în tabelul 1 de la articolul 336 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Pozițiile respective trebuie alocate pe rândurile 0280-0300 în funcție de termenul rămas până la scadența finală.</p> <p>În cazul în care riscul general al pozițiilor pe rata dobânzii este acoperit printr-un instrument financiar derivat de credit, se aplică articolele 346 și 347 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.</p>
0325	<p>Cerința de fonduri proprii pentru instrumentele care sunt poziții din securitizare</p> <p>Cerințele de fonduri proprii totale raportate în coloana 0601 din modelul MKR SA SEC. Cerințele de fonduri proprii totale respective se raportează numai la nivelul Total din modelul MKR SA TDI.</p>
0330	<p>Cerința de fonduri proprii pentru portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație</p> <p>Cerințele de fonduri proprii totale raportate în coloana 0450 din modelul MKR SA CTP. Cerințele de fonduri proprii totale respective se raportează numai la nivelul Total din modelul MKR SA TDI.</p>
0350-0390	<p>CERINȚE SUPLIMENTARE PENTRU OPȚIUNI (ALTE RISCURI DECÂT RISCUL DELTA)</p> <p>Articolul 329 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.</p> <p>Cerințele suplimentare pentru opțiuni legate de alte riscuri decât riscul delta se raportează defalcat în funcție de metoda utilizată pentru calcularea acestora.</p>

3. C 19.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL SPECIFIC AFERENT SECURITIZĂRIILOR (MKR SA SEC)

3.1. Observații generale

12. Acest model prevede furnizarea de informații cu privire la poziții (toate/nete și lungi/scurte) și la cerințele de fonduri proprii legate de acestea pentru componenta de risc specific a riscului de poziție aferent securitizărilor/resecuritizărilor deținute în portofoliul de tranzacționare (care nu sunt eligibile pentru portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație) în conformitate cu abordarea standardizată.
13. Modelul MKR SA SEC prezintă cerința de fonduri proprii numai pentru riscul specific aferent pozițiilor din securitizare în conformitate cu articolul 335 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 coroborat cu articolul 337 din regulamentul respectiv. În cazul în care pozițiile din securitizare din portofoliul de tranzacționare sunt acoperite prin instrumente financiare derivate de credit, se aplică articolele 346 și 347 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Există un singur model pentru toate pozițiile din portofoliul de tranzacționare, indiferent de abordarea aplicată de firmele de investiții pentru a determina ponderea de risc pentru fiecare poziție în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Cerințele de fonduri proprii pentru riscul general al acestor poziții se raportează în modelul MKR SA TDI sau în modelul MKR IM.

14. Ca alternativă, pozițiile care primesc o pondere de risc de 1 250 % pot fi deduse din CET1 [a se vedea articolul 244 alineatul (1) litera (b), articolul 245 alineatul (1) litera (b) și articolul 253 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]. Pozițiile respective se raportează în acest model, chiar dacă instituția recurge la posibilitatea de deducere.

3.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0010-0020	TOATE POZIȚIILE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 102 și articolul 105 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 coroborate cu articolul 337 din regulamentul respectiv (poziții din securitizare). În ceea ce privește distincția dintre pozițiile lungi și scurte, care se aplică și în cazul acestor poziții brute, a se vedea articolul 328 alineatul (2) din regulamentul respectiv.
0030-0040	(-) POZIȚII DEDUSE DIN FONDURILE PROPRII (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 244 alineatul (1) litera (b), articolul 245 alineatul (1) litera (b) și articolul 253 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0050-0060	POZIȚII NETE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolele 327, 328, 329 și 334 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În ceea ce privește distincția dintre pozițiile lungi și scurte, a se vedea articolul 328 alineatul (2) din regulamentul respectiv.
0061-0104	DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE PE PONDERI DE RISC Articolele 259-262, articolul 263 tabelele 1 și 2, articolul 264 tabelele 3 și 4 și articolul 266 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Defalcarea trebuie realizată separat pentru pozițiile lungi și pentru pozițiile scurte.
0402-0406	DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE PE ABORDĂRI Articolul 254 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0402	SEC-IRBA Articolele 259 și 260 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0403	SEC-SA Articolele 261 și 262 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0404	SEC-ERBA Articolele 263 și 264 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0405	ABORDAREA BAZATĂ PE EVALUĂRI INTERNE Articolele 254 și 265 și articolul 266 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0900	TRATAMENT SPECIFIC PENTRU TRANȘELE DE RANG SUPERIOR DIN SECURITIZĂRILE DE NPE ELIGIBILE Articolul 269a alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0406	ALTELE (RW = 1 250 %) Articolul 254 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0530-0540	EFFECT GLOBAL (AJUSTARE) CA URMARE A ÎNCĂLCĂRII DISPOZIȚIILOR CAPITOLULUI 2 DIN REGULAMENTUL (UE) 2017/2402 Articolul 270a din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0570	ÎNAINTE DE APLICAREA PLAFONULUI Articolul 337 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, fără a ține cont de marja de apreciere prevăzută la articolul 335 din regulamentul respectiv, care permite instituțiilor să aplice produsului dintre pondere și poziția netă un plafon echivalent cu cuantumul maxim al pierderii posibile ca urmare a riscului de nerambursare.
0601	DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI / CERINȚE TOTALE DE FONDURI PROPRII Articolul 337 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, ținând seama de marja de apreciere prevăzută la articolul 335 din regulamentul respectiv.

Rânduri	
0010	EXPUNERI TOTALE Cuantumul total al securitizărilor și rescuritizărilor în sold (deținute în portofoliul de tranzacționare) raportat de către instituția care îndeplinește rolul de inițiator, investitor sau sponsor.
0040, 0070 și 0100	POZIȚII DIN SECURITIZARE Articolul 4 alineatul (1) punctul 62 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0020, 0050, 0080 și 0110	POZIȚII DIN RESECURITIZARE Articolul 4 alineatul (1) punctul 64 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0041, 0071 și 0101	DIN CARE: ELIGIBILE PENTRU UN TRATAMENT DIFERENȚIAT PRIVIND CERINȚELE DE CAPITAL Cuantumul total al pozițiilor din securitizare care îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 243 sau 270 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și care, prin urmare, sunt eligibile pentru un tratament diferențiat în materie de capital.
0030-0050	INIȚIATOR Articolul 4 alineatul (1) punctul 13 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0060-0080	INVESTITOR Instituția de credit care deține o poziție din securitizare într-o tranzacție de securitizare pentru care nu este nici inițiator, nici sponsor și nici creditor inițial.
0090-0110	SPONSOR Articolul 4 alineatul (1) punctul 14 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Un sponsor care securitizează și active proprii trebuie să completeze rândurile aferente inițiatorului cu informațiile referitoare la activele proprii securitizate.

4. C 20.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL SPECIFIC ÎN CAZUL POZIȚIILOR ALOCATE PORTOFOLIULUI DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE (MKR SA CTP)

4.1. Observații generale

15. Acest model prevede furnizarea de informații cu privire la pozițiile din portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație (CTP) [cuprinzând securitizări, instrumente financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» și alte poziții din CTP incluse în conformitate cu articolul 338 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013] și la cerințele de fonduri proprii corespunzătoare conform abordării standardizate.
16. Modelul MKR SA CTP prezintă cerința de fonduri proprii numai pentru riscul specific aferent pozițiilor alocate CTP în conformitate cu articolul 335 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 coroborat cu articolul 338 alineatele (2) și (3) din regulamentul respectiv. În cazul în care pozițiile alocate CTP din portofoliul de tranzacționare sunt acoperite prin instrumente financiare derivate de credit, se aplică articolele 346 și 347 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Există un singur model pentru toate pozițiile alocate CTP din portofoliul de tranzacționare, indiferent de abordarea aplicată de firmele de investiții pentru a determina ponderea de risc pentru fiecare poziție în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Cerințele de fonduri proprii pentru riscul general al acestor poziții se raportează în modelul MKR SA TDI sau în modelul MKR IM.
17. Acest model separă pozițiile din securitizare de instrumentele financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» și de alte poziții alocate portofoliului de tranzacționare pe bază de corelație. Pozițiile din securitizare se raportează întotdeauna pe rândurile 0030, 0060 sau 0090 (în funcție de rolul instituției în securitizarea respectivă). Instrumentele financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» sunt întotdeauna raportate pe rândul 0110. „Celelalte poziții alocate portofoliului de tranzacționare pe bază de corelație” sunt pozițiile care nu sunt nici poziții din securitizare și nici instrumente financiare derivate de credit de tipul „n-th-to-default” [a se vedea articolul 338 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013], dar sunt în mod explicit „legate” de una dintre aceste două poziții (din cauza intenției de acoperire împotriva riscurilor).
18. Ca alternativă, pozițiile care primesc o pondere de risc de 1 250 % pot fi deduse din CET1 [a se vedea articolul 244 alineatul (1) litera (b), articolul 245 alineatul (1) litera (b) și articolul 253 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]. Pozițiile respective se raportează în acest model, chiar dacă instituția recurge la posibilitatea de deducere.

4.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0010-0020	TOATE POZIȚIILE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 102 și articolul 105 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 coroborate cu articolul 338 alineatele (2) și (3) din regulamentul respectiv (poziții alocate portofoliului de tranzacționare pe bază de corelație) În ceea ce privește distincția dintre pozițiile lungi și scurte, care se aplică și în cazul acestor poziții brute, a se vedea articolul 328 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0030-0040	(-) POZIȚII DEDUSE DIN FONDURILE PROPRII (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 253 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0050-0060	POZIȚII NETE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolele 327, 328, 329 și 334 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 În ceea ce privește distincția dintre pozițiile lungi și scurte, a se vedea articolul 328 alineatul (2) din regulamentul respectiv.
0071-0097	DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE PE PONDERI DE RISC Articolele 259-262, articolul 263 tabelele 1 și 2, articolul 264 tabelele 3 și 4 și articolul 266 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0402-0406	DEFALCAREA POZIȚIILOR NETE PE ABORDĂRI Articolul 254 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0402	SEC-IRBA Articolele 259 și 260 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0403	SEC-SA Articolele 261 și 262 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0404	SEC-ERBA Articolele 263 și 264 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0405	ABORDAREA BAZATĂ PE EVALUĂRI INTERNE Articolele 254 și 265 și articolul 266 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0900	TRATAMENT SPECIFIC PENTRU TRANȘELE DE RANG SUPERIOR DIN SECURITIZĂRILE DE NPE ELIGIBILE Articolul 269a alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0406	ALTELE (RW = 1 250 %) Articolul 254 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0410-0420	ÎNAINTE DE APLICAREA PLAFONULUI – POZIȚII NETE PONDERATE LUNGI/SCURTE Articolul 338 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, fără a ține seama de marja de apreciere prevăzută la articolul 335 din regulamentul respectiv
0430-0440	DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI – POZIȚII NETE PONDERATE LUNGI/SCURTE Articolul 338 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, ținând seama de marja de apreciere prevăzută la articolul 335 din regulamentul respectiv
0450	CERINȚE TOTALE DE FONDURI PROPRII Cerința de fonduri proprii se stabilește ca fiind cea mai mare dintre următoarele valori: (a) cerința pentru riscul specific care s-ar aplica doar pozițiilor nete lungi (coloana 0430); (b) cerința pentru riscul specific care s-ar aplica doar pozițiilor nete scurte (coloana 0440).
Rânduri	
0010	EXPUNERI TOTALE Cuantumul total al pozițiilor în sold (deținute în portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație) raportat de către instituția care îndeplinește rolul de inițiator, investitor sau sponsor.
0020-0040	INIȚIATOR Articolul 4 alineatul (1) punctul 13 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

0050-0070	INVESTITOR Instituția de credit care deține o poziție din securitizare într-o tranzacție de securitizare pentru care nu este nici inițiator, nici sponsor și nici creditor inițial
0080-0100	SPONSOR Articolul 4 alineatul (1) punctul 14 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Un sponsor care securitizează și active proprii trebuie să completeze rândurile aferente inițiatorului cu informațiile referitoare la activele proprii securitizate.
0030, 0060 și 0090	POZIȚII DIN SECURITIZARE Portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație cuprinde securitizări, instrumente financiare derivate de credit de tip «n-th-to-default» și, eventual, alte poziții de acoperire împotriva riscurilor care îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 338 alineatele (2) și (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Instrumentele financiare derivate ale expunerilor din securitizare care oferă o repartizare proporțională, precum și pozițiile care acoperă poziții din portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație trebuie incluse pe rândul «Alte poziții CTP».
0110	INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE CREDIT DE TIPUL «N-TH-TO-DEFAULT» Aici se raportează instrumentele financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» care sunt acoperite prin instrumente financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» în conformitate cu articolul 347 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Inițiatorul, investitorul și sponsorul pozițiilor nu se încadrează la instrumentele financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default». În consecință, în cazul instrumentelor financiare derivate de credit de tipul «n-th-to-default» nu se realizează o defalcare similară cu cea realizată în cazul pozițiilor din securitizare.
0040, 0070, 0100 și 0120	ALTE POZIȚII CTP Sunt incluse următoarele poziții: a) instrumentele financiare derivate ale unor expuneri din securitizare care oferă o repartizare proporțională, precum și pozițiile care acoperă poziții din portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație; b) pozițiile din portofoliul de tranzacționare pe bază de corelație acoperite prin instrumente financiare derivate de credit, în conformitate cu articolul 346 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; c) alte poziții care îndeplinesc cerințele de la articolul 338 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

5. C 21.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDAREA STANDARDIZATĂ PENTRU RISCUL DE POZIȚIE AFERENT TITLURILOR DE CAPITAL (MKR SA EQU)

5.1. Observații generale

19. Acest model prevede furnizarea de informații privind pozițiile și cerințele de fonduri proprii corespunzătoare pentru riscul de poziție aferent titlurilor de capital deținute în portofoliul de tranzacționare și tratate conform abordării standardizate.
20. Modelul trebuie completat separat pentru «Total», precum și pentru o listă statică prestabilită cuprinzând piețele următoare: Bulgaria, Republica Cehă, Danemarca, Egipt, Ungaria, Islanda, Liechtenstein, Norvegia, Polonia, România, Suedia, Regatul Unit, Albania, Japonia, fosta Republică iugoslavă a Macedoniei, Federația Rusă, Serbia, Elveția, Turcia, Ucraina, SUA, zona euro, precum și un model rezidual pentru toate celelalte piețe. Pentru această cerință de raportare, termenul „piață” are înțelesul de „țară” [cu excepția țărilor din zona euro, a se vedea Regulamentul delegat (UE) nr. 525/2014 al Comisiei ⁽¹⁾].

5.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0010-0020	TOATE POZIȚIILE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 102 și articolul 105 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Acestea sunt poziții brute, necompensate cu instrumente, excluzând însă pozițiile aferente angajamentelor de preluare fermă subscrise sau subangajate de către terțe părți, astfel cum sunt menționate la articolul 345 alineatul (1) primul paragraf a doua teză din regulamentul respectiv.

⁽¹⁾ Regulamentul delegat (UE) nr. 525/2014 al Comisiei din 12 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru definirea pieței (JO L 148, 20.5.2014, p. 15, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/525/oj).

0030-0040	POZIȚII NETE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolele 327, 329, 332, 341 și 345 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0050	POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL Pozițiile nete care, în conformitate cu diferitele abordări avute în vedere în partea a treia titlul IV capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sunt supuse unei cerințe de capital. Cerința de capital se calculează separat pentru fiecare piață națională. Pozițiile pe contracte futures pe indici bursieri menționate la articolul 344 alineatul (4) a doua teză din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 nu se includ în această coloană.
0060	CERINȚE DE FONDURI PROPRII Cerința de fonduri proprii în conformitate cu partea a treia titlul IV capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru orice poziție relevantă
0070	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC Articolul 92 alineatul (6) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Rezultatul multiplicării cerințelor de fonduri proprii cu 12,5.

Rânduri	
0010-0130	TITLURI DE CAPITAL DIN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE Cerințele de fonduri proprii pentru riscul de poziție, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (3) litera (b) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în partea a treia titlul IV capitolul 2 secțiunea 3 din regulamentul respectiv
0020-0040	RISC GENERAL Pozițiile pe titluri de capital care fac obiectul riscului general [articolul 343 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013] și cerințele de fonduri proprii aferente acestora în conformitate cu partea a treia titlul IV capitolul 2 secțiunea 3 din regulamentul respectiv Ambele defalcări (rândurile 0021/0022, precum și rândurile 0030/0040) se referă la toate pozițiile care fac obiectul riscului general. La rândurile 0021 și 0022 se solicită informații privind defalcarea pe instrumente. Doar defalcarea de pe rândurile 0030 și 0040 se utilizează ca bază pentru calcularea cerințelor de fonduri proprii.
0021	Instrumente financiare derivate Instrumentele financiare derivate incluse în calculul riscului de devalorizare a titlurilor de capital pentru pozițiile din portofoliul de tranzacționare, ținând cont de articolele 329 și 332 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, dacă este cazul
0022	Alte active și datorii Alte instrumente decât instrumentele financiare derivate incluse în calculul riscului de devalorizare a titlurilor de capital pentru pozițiile din portofoliul de tranzacționare.
0030	Contracte futures pe indici bursieri cu o largă diversificare, tranzacționate la bursă, supuse unei abordări speciale Contracte futures pe indici bursieri cu o largă diversificare, tranzacționate la bursă, cărora li se aplică o abordare specială în conformitate cu Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 945/2014 al Comisiei ⁽²⁾ Aceste poziții fac numai obiectul riscului general și, în consecință, nu se raportează pe rândul 0050.
0040	Titluri de capital, altele decât contractele futures pe indici bursieri cu o largă diversificare, tranzacționate la bursă Alte poziții pe titluri de capital care fac obiectul riscului specific și cerințele de fonduri proprii aferente acestora în conformitate cu articolul 343 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv pozițiile pe contracte futures pe indici bursieri tratate în conformitate cu articolul 344 alineatul (3) din regulamentul respectiv

⁽²⁾ Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 945/2014 al Comisiei din 4 septembrie 2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la indicii relevanți cu o diversificare corespunzătoare în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (JO L 265, 5.9.2014, p. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2014/945/oj).

0050	RISC SPECIFIC Pozițiile pe titluri de capital care fac obiectul riscului specific și cerințele de fonduri proprii aferente acestora în conformitate cu articolul 342 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, excluzând pozițiile pe contracte futures pe indici bursieri tratate în conformitate cu articolul 344 alineatul (4) a doua teză din regulamentul respectiv
0090-0130	CERINȚE SUPLIMENTARE PENTRU OPȚIUNI (ALTE RISCURI DECÂT RISCUL DELTA) Articolul 329 alineatele (2) și (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Cerințele suplimentare pentru opțiuni legate de alte riscuri decât riscul delta se raportează prin metoda utilizată pentru calcularea riscurilor respective.

6. C 22.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCUL VALUTAR (MKR SA FX)

6.1. Observații generale

21. Firmele de investiții raportează informații privind pozițiile pe fiecare valută (inclusiv moneda de raportare) și cerințele de fonduri proprii aferente acestora pentru riscul valutar tratate conform abordării standardizate. Poziția se calculează pentru fiecare monedă (inclusiv EUR), pentru aur și pentru pozițiile în OPC-uri.
22. Rândurile 0100-0470 din prezentul model se raportează în cazul în care firmele de investiții au aprobat de a desfășura activitățile 3 sau 6 menționate în secțiunea A din anexa I la Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽³⁾, chiar și în cazul în care firmele de investiții respective nu sunt obligate să calculeze cerințele de fonduri proprii pentru riscul valutar în conformitate cu articolul 351 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În aceste elemente memorandum, toate pozițiile în moneda de raportare se includ pe rândurile 0100-0470, indiferent dacă sunt sau nu luate în considerare în scopurile articolului 354 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Rândurile 0130-0470 aferente elementelor memorandum din formular se completează separat pentru toate monedele statelor membre ale Uniunii, pentru monedele următoare: GBP, USD, CHF, JPY, RUB, TRY, AUD, CAD, RSD, ALL, UAH, MKD, EGP, ARS, BRL, MXN, HKD, ICK, TWD, NZD, NOK, SGD, KRW, CNY și pentru toate celelalte monede.

6.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0020-0030	TOATE POZIȚIILE (LUNGI ȘI SCURTE) Poziții brute ca urmare a activelor, sumelor de încasat și elementelor similare menționate la articolul 352 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 În conformitate cu articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și sub rezerva obținerii aprobărilor din partea autorităților competente, nu trebuie raportate pozițiile adoptate pentru a se acoperi efectul advers al cursului de schimb asupra ratelor lor în conformitate cu articolul 92 alineatul (1) din regulamentul respectiv și nici pozițiile în legătură cu elemente care sunt deja deduse la calcularea fondurilor proprii.
0040-0050	POZIȚII NETE (LUNGI ȘI SCURTE) Articolul 352 alineatul (3), articolul 352 alineatul (4) primele două teze și articolul 353 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Pozițiile nete sunt calculate pe fiecare valută în conformitate cu articolul 352 alineatul (1) din regulamentul respectiv. În consecință, pot fi raportate în același timp atât pozițiile lungi, cât și pozițiile scurte.
0060-0080	POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL Articolul 352 alineatul (4) a treia teză și articolele 353 și 354 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

⁽³⁾ Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

0060-0070	POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL (LUNGI ȘI SCURTE) Pozițiile nete lungi și scurte pentru fiecare valută se calculează prin deducerea totalului pozițiilor scurte din totalul pozițiilor lungi. Pozițiile nete lungi pentru fiecare operațiune într-o valută se însumează pentru a obține poziția netă lungă în valuta respectivă. Pozițiile nete scurte pentru fiecare operațiune într-o valută se însumează pentru a obține poziția netă scurtă în valuta respectivă. Pozițiile în alte valute decât moneda de raportare care nu sunt puse în corespondență se adaugă la pozițiile care fac obiectul unor cerințe de capital pentru alte valute (rândul 030) în coloana 060 sau 070, în funcție de dispunerea lor scurtă sau lungă.
0080	POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL (PUSE ÎN CORESPONDENȚĂ) Pozițiile puse în corespondență pentru valute strâns corelate.
0090	CERINȚE DE FONDURI PROPRII Cerința de capital pentru orice poziție relevantă în conformitate cu partea a treia titlul IV capitolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0100	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC Articolul 92 alineatul (6) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Rezultatul multiplicării cerințelor de fonduri proprii cu 12,5.

Rânduri	
0010	POZIȚII TOTALE Toate pozițiile în alte valute decât moneda de raportare și pozițiile în moneda de raportare care sunt luate în considerare în scopul articolului 354 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerințele de fonduri proprii pentru riscul valutar corespunzătoare acestora menționate la articolul 92 alineatul (3) litera (c) punctul (i) din regulamentul respectiv, ținând seama de articolul 352 alineatele (2) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (pentru conversia în moneda de raportare).
0020	VALUTE STRÂNS CORELATE Pozițiile și cerințele de fonduri proprii corespunzătoare acestora pentru valute strâns corelate menționate la articolul 354 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0025	Valute strâns corelate: din care: moneda de raportare Pozițiile în moneda de raportare care contribuie la calcularea cerințelor de capital în conformitate cu articolul 354 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0030	TOATE CELELALTE MONEDE (inclusiv OPC-uri tratate ca valute distincte) Pozițiile și cerințele de fonduri proprii corespunzătoare acestora pentru valutele care fac obiectul procedurii generale menționate la articolul 351 și la articolul 352 alineatele (2) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Raportarea OPC-urilor tratate ca valute distincte, în conformitate cu articolul 353 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: Există două tratamente diferite aplicabile OPC-urilor tratate ca valute distincte pentru calcularea cerințelor de capital: (a) metoda modificată a aurului, în cazul în care direcția investiției OPC-ului nu este disponibilă (OPC-urile în cauză se adaugă la poziția valutară netă generală a instituției); (b) în cazul în care direcția investiției OPC-ului este disponibilă, OPC-urile în cauză se adaugă la poziția valutară deschisă totală (lungă sau scurtă, în funcție de direcția OPC-ului). Raportarea OPC-urilor respective urmează calculul cerințelor de capital.
0040	AUR Pozițiile și cerințele de fonduri proprii corespunzătoare acestora pentru valutele care fac obiectul procedurii generale menționate la articolul 351 și la articolul 352 alineatele (2) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

0050 - 0090	CERINȚE SUPLIMENTARE PENTRU OPȚIUNI (ALTE RISCURI DECÂT RISCUL DELTA) Articolul 352 alineatele (5) și (6) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Cerințele suplimentare pentru opțiuni legate de alte riscuri decât riscul delta se raportează defalcăt în funcție de metoda utilizată pentru calcularea acestora.
0100-0120	Defalcarea pozițiilor totale (incluzând și moneda de raportare) pe tipuri de expuneri Pozițiile totale trebuie defalcate pe instrumente financiare derivate, alte active și datorii și elemente extrabilanțiere.
0100	Alte active și datorii decât elementele extrabilanțiere și instrumentele financiare derivate Pozițiile care nu sunt incluse pe rândul 0110 sau 0120 trebuie incluse aici.
0110	Elemente extrabilanțiere Elementele din sfera de aplicare a articolului 352 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, indiferent de moneda în care sunt denominate, incluse în anexa I la regulamentul respectiv, cu excepția celor incluse ca operațiuni de finanțare prin instrumente financiare și tranzacții cu termen lung de decontare sau care provin din compensare contractuală între produse diferite.
0120	Instrumente financiare derivate Poziții evaluate în conformitate cu articolul 352 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0130-0470	ELEMENTE MEMORANDUM: POZIȚII VALUTARE Elementele memorandum din model se completează separat pentru toate monedele statelor membre ale Uniunii, pentru monedele următoare: GBP, USD, CHF, JPY, RUB, TRY, AUD, CAD, RSD, ALL, UAH, MKD, EGP, ARS, BRL, MXN, HKD, ICK, TWD, NZD, NOK, SGD, KRW, CNY și pentru toate celelalte monede. Pozițiile pe aur și pozițiile pe OPC-uri tratate ca valută distinctă în conformitate cu articolul 353 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 se includ pe rândul 0470.

7. C 23.00 – RISCUL DE PIAȚĂ: ABORDĂRI STANDARDIZATE PENTRU RISCUL DE MARFĂ (MKR SA COM)

7.1. Observații generale

23. Acest model prevede furnizarea de informații privind pozițiile pe mărfuri și cerințele de fonduri proprii aferente acestora, tratate conform abordării standardizate.

7.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0010-0020	TOATE POZIȚIILE (LUNGI ȘI SCURTE) Pozițiile brute lungi/scurte considerate a fi poziții pe aceeași marfă în conformitate cu articolul 357 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 [a se vedea, de asemenea, articolul 359 alineatul (1) din regulamentul respectiv]
0030-0040	POZIȚII NETE (LUNGI ȘI SCURTE) Astfel cum se prevede la articolul 357 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0050	POZIȚII CARE FAC OBIECTUL UNEI CERINȚE DE CAPITAL Pozițiile nete care, în conformitate cu diferitele abordări avute în vedere în partea a treia titlul IV capitolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sunt supuse unei cerințe de capital.
0060	CERINȚE DE FONDURI PROPRII Cerința de capital calculată în conformitate cu partea a treia titlul IV capitolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru orice poziție relevantă
0070	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC Articolul 92 alineatul (6) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Rezultatul multiplicării cerințelor de fonduri proprii cu 12,5

Rânduri	
0010	TOTAL POZIȚII PE MĂRFURI Pozițiile pe mărfuri și cerințele de fonduri proprii aferente acestora pentru riscul de piață calculate în conformitate cu articolul 92 alineatul (4) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cu partea a treia titlul IV capitolul 4 din regulamentul respectiv
0020-0060	POZIȚII PE CATEGORII DE MĂRFURI În scopul raportării, mărfurile sunt grupate în cele patru categorii de mărfuri menționate în tabelul 2 de la articolul 361 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0070	ABORDAREA PE BENZI DE SCADENȚĂ Pozițiile pe mărfuri care fac obiectul abordării pe benzi de scadență menționate la articolul 359 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0080	ABORDAREA EXTINSĂ PE BENZI DE SCADENȚĂ Pozițiile pe mărfuri care fac obiectul abordării extinse pe benzi de scadență menționate la articolul 361 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0090	ABORDARE SIMPLIFICATĂ Pozițiile pe mărfuri care fac obiectul abordării simplificate menționate la articolul 360 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0100-0140	CERINȚE SUPPLEMENTARE PENTRU OPȚIUNI (ALTE RISCURI DECÂT RISCUL DELTA) Articolul 358 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Cerințele suplimentare pentru opțiuni legate de alte riscuri decât riscul delta se raportează prin metoda utilizată pentru calcularea riscurilor respective.

8. C 24.00 – MODELUL INTERN DE RISC DE PIAȚĂ (MKR IM)

8.1. Observații generale

24. Acest model prevede o defalcare a valorii VaR și a valorii sVaR în situație de criză (sVaR) pe diferite riscuri de piață (datorii, titluri de capital, valutar, marfă) și alte informații relevante pentru calcularea cerințelor de fonduri proprii.
25. În general, depinde de structura modelului firmelor de investiții dacă cifrele pentru riscul general și riscul specific pot fi determinate și raportate separat sau numai ca total. Același lucru este valabil și pentru defalcarea VaR/VaR în situație de criză pe categorii de risc (riscul de rată a dobânzii, riscul de devalorizare a titlurilor de capital, riscul de marfă și riscul valutar). O instituție poate să nu raporteze aceste defalcări dacă instituția respectivă dovedește că raportarea cifrelor respective ar fi nejustificat de împovărătoare.

8.2. Instrucțiuni privind anumite poziții

Coloane	
0030-0040	Valoarea la risc (VaR) VaR înseamnă pierderea maximă potențială care ar rezulta dintr-o variație de preț cu o probabilitate dată pe o perioadă de timp specifică.
0030	Factorul de multiplicare (mc) x Media VaR corespunzătoare celor 60 de zile lucrătoare precedente (VaRavg) Articolul 364 alineatul (1) litera (a) punctul (ii) și articolul 365 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0040	VaR aferent zilei precedente (VaRt-1) Articolul 364 alineatul (1) litera (a) punctul (i) și articolul 365 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0050-0060	VaR în situație de criză VaR în situație de criză înseamnă pierderea maximă potențială care ar rezulta dintr-o variație de preț cu o probabilitate dată pe o perioadă de timp specifică, obținută prin utilizarea de date de intrare calibrate în raport cu datele istorice dintr-o perioadă continuă de 12 luni de criză financiară relevantă pentru portofoliul instituției.

0050	Factorul de multiplicare (ms) x Media corespunzătoare celor 60 de zile lucrătoare precedente (SVaRavg) Articolul 364 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) și articolul 365 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0060	Cea mai recentă valoare disponibilă (SVaRt-1) Articolul 364 alineatul (1) litera (b) punctul (i) și articolul 365 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0070-0080	CERINȚA DE CAPITAL PENTRU RISCURILE DE NERAMBURSARE ȘI DE MIGRARE ADIȚIONALE Cerința de capital pentru riscurile de nerambursare și de migrare adiționale înseamnă pierderea maximă potențială care ar rezulta dintr-o variație de preț legată de riscurile de nerambursare și de migrare calculată în conformitate cu articolul 364 alineatul (2) litera (b) coroborat cu partea a treia titlul IV capitolul 5 secțiunea 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0070	Valoarea medie corespunzătoare unei perioade de 12 săptămâni Articolul 364 alineatul (2) litera (b) punctul (ii) coroborat cu partea a treia titlul IV capitolul 5 secțiunea 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0080	Cea mai recentă valoare Articolul 364 alineatul (2) litera (b) punctul (i) coroborat cu partea a treia titlul IV capitolul 5 secțiunea 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0090-0110	CERINȚA DE CAPITAL PENTRU TOATE RISCURILE DE PREȚ PENTRU PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE PE BAZĂ DE CORELAȚIE (CTP)
0090	PRAGUL MINIM Articolul 364 alineatul (3) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 8 % din cerința de capital care ar fi calculată în conformitate cu articolul 338 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru toate pozițiile încorporate în cerința de capital «pentru toate riscurile de preț».
0100-0110	VALOAREA MEDIE CORESPUNZĂTOARE UNEI PERIOADE DE 12 SĂPTĂMÂNI ȘI CEA MAI RECENTĂ VALOARE Articolul 364 alineatul (3) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0110	CEA MAI RECENTĂ VALOARE Articolul 364 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0120	CERINȚE DE FONDURI PROPRII Cerințele de fonduri proprii menționate la articolul 364 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru toți factorii de risc luând în considerare efectele de corespondență, dacă este cazul, precum și riscurile de nerambursare și de migrare adiționale și toate riscurile de preț pentru CTP, dar excluzând cerințele de capital pentru securitizare și instrumente derivate de credit de tipul «n-th-to-default» în conformitate cu articolul 364 alineatul (2) din regulamentul respectiv
0130	CUANTUMUL TOTAL AL EXPUNERII LA RISC Articolul 92 alineatul (6) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Rezultatul multiplicării cerințelor de fonduri proprii cu 12,5
0140	Numărul de depășiri (în cursul ultimelor 250 de zile lucrătoare) Menționat la articolul 366 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Se raportează numărul de depășiri pe baza căruia s-a determinat factorul complementar. În cazul în care firmele de investiții sunt autorizate să excludă anumite depășiri din calculul factorului complementar în conformitate cu articolul 500c din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, numărul de depășiri raportate în această coloană nu trebuie să includă depășirile excluse respective.
0150-0160	Factorul de multiplicare al VaR (mc) și factorul de multiplicare al SVaR (ms) Astfel cum este menționat la articolul 366 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Se raportează factorii de multiplicare aplicabili în mod efectiv calculului cerințelor de fonduri proprii; după caz, după aplicarea articolului 500c din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
0170-0180	BAZA DE CALCUL PENTRU PRAGUL MINIM AL CERINȚEI AFERENTE CTP – POZIȚIILE NETE PONDERATE LUNGI/SCURTE DUPĂ APLICAREA PLAFONULUI Cuantumul raportat care poate fi utilizat ca bază pentru calculul pragului minim al cerinței de capital pentru toate riscurile de preț în conformitate cu articolul 364 alineatul (3) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, ținând seama de marja de apreciere prevăzută la articolul 335 din regulamentul respectiv, care precizează faptul că instituția poate limita produsul dintre pondere și poziția netă la plafonul reprezentat de pierderea maximă posibilă ca urmare a riscului de nerambursare.

Rânduri	
0010	POZIȚII TOTALE Corespunde părții din riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă menționate la articolul 363 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în legătură cu factorii de risc menționați la articolul 367 alineatul (2) din regulamentul respectiv. În ceea ce privește coloanele 0030-0060 (VaR și VaR în situație de criză), cifrele de pe rândul Total nu sunt egale cu defalcarea cifrelor pentru VaR/VaR în situație de criză aferente componentelor de risc relevante.
0020	INSTRUMENTE DE DATORIE TRANZACȚIONATE Corespunde părții din riscul de poziție menționate la articolul 363 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, aferentă factorilor de risc de rată a dobânzii menționați la articolul 367 alineatul (2) litera (a) din regulamentul respectiv.
0030	INSTRUMENTE DE DATORIE TRANZACȚIONATE – RISC GENERAL Componenta de risc general menționată la articolul 362 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0040	INSTRUMENTE DE DATORIE TRANZACȚIONATE – RISC SPECIFIC Componenta de risc specific menționată la articolul 362 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0050	TITLURI DE CAPITAL Corespunde părții din riscul de poziție menționate la articolul 363 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, aferentă factorilor de risc de devalorizare a titlurilor de capital menționați la articolul 367 alineatul (2) litera (c) din regulamentul respectiv.
0060	TITLURI DE CAPITAL – RISC GENERAL Componenta de risc general menționată la articolul 362 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0070	TITLURI DE CAPITAL – RISC SPECIFIC Componenta de risc specific menționată la articolul 362 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0080	RIScul VALUTAR Articolul 363 alineatul (1) și articolul 367 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0090	RIScul DE MARE Articolul 363 alineatul (1) și articolul 367 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013
0100	VALOAREA TOTALĂ A RISculUI GENERAL Riscul de piață cauzat de variațiile generale ale pieței instrumentelor de datorie tranzacționate, ale pieței titlurilor de capital, ale pieței valutare și ale pieței mărfurilor. VaR pentru riscul general aferent tuturor factorilor de risc (ținând cont de efectele de corelație, dacă este cazul)
0110	VALOAREA TOTALĂ A RISculUI SPECIFIC Componenta de risc specific pentru instrumentele de datorie tranzacționate și titlurile de capital. VaR pentru riscul specific aferent titlurilor de capital și instrumentelor de datorie tranzacționate din portofoliul de tranzacționare (ținând cont de efectele de corelație, dacă este cazul)