

Consulta de la EBA sobre modificaciones en requerimientos de reporting FRTB EBA/CP /2023/03

Madrid, marzo 2023

Consulta EBA/CP /2023/03

Contenido

01	Resumen ejecutivo	3
02	ITS sobre informes FRTB	5
03	ITS sobre Supervisory Reporting	7
04	Papel consultivo	9
05	Anexo - Plantillas	10

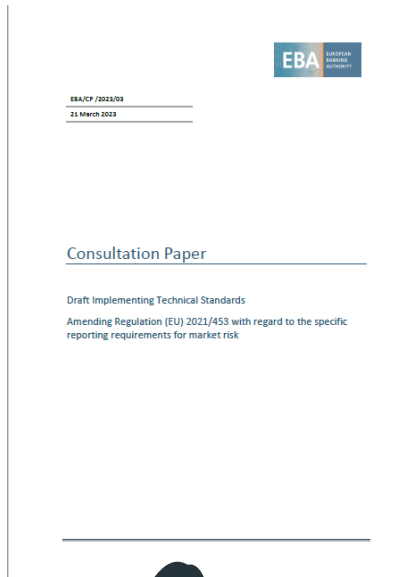


01. Resumen ejecutivo

Impactos Principales



La EBA ha publicado recientemente una consulta sobre modificación de requerimientos específicos de reporting para Riesgo de Mercado, que se extenderá hasta el **21 de junio de 2023**.



1

Propuestas para el reporte de información

- Incluye propuestas para el reporte de información:
 - Amplía la información sobre los **enfoques de FRTB para el cálculo de los requisitos** de fondos propios para los riesgos de mercado.
 - Esta información ampliada proporcionará a los supervisores los datos necesarios para **monitorear el cumplimiento** de las normas prudenciales por parte de las instituciones.

2

Cambios Principales

Modificaciones sobre el ITS sobre informes FRTB

- Se incluye el concepto de **grupo de compensación y una plantilla** con mapeo de las entidades del grupo a los diferentes grupos de compensación a la plantilla.
- Se amplía el **número de reportes a cumplimentar** por parte de las entidades (12 reportes para ASA y 14 reportes para IMA y 1 reporte para P&L).

Modificaciones a las ITS sobre Reporte de supervisión

- Reporte sobre **reclasificación de posiciones** entre cartera de negociación y cartera de no negociación y **monitorización de la frontera entre libros**.
- Pequeñas modificaciones al informe de **solvenca grupal** y **desglose del RWE** por tipo de riesgo.

Objetivos del documento consultivo de la EBA

Estos borradores de ITS se han desarrollado de conformidad con el Art. 430b(6) del Reglamento (UE) n.º 575/2013, que obliga a la EBA a desarrollar plantillas de informes uniformes, las instrucciones y la metodología sobre cómo usar las plantillas, la frecuencia y las fechas de informes, las definiciones y las soluciones de IT. Los ITS originales se publicaron como Reglamento (UE) 2021/453.

Está previsto que los cambios en los requerimientos de reporting se apliquen a partir del 30 de septiembre de 2024.



01. Resumen ejecutivo

Consideraciones del Reporting

Tanto el estándar FRTB emitido por el **BCBS** como la propuesta **CRR3** prevén que las entidades calculen los requisitos de fondos propios de acuerdo con A-SA **como mínimo mensualmente** (ver MAR 20.2 del marco BCBS y el Art. 325c(3) CRR de la propuesta de la Comisión Europea para el CRR3).

- ✓ En consonancia con la periodicidad de los informes sobre fondos propios y requisitos de fondos propios (*COREP, Anexos I y II de las ITS de Reporting de Supervisión*), las ITS de FRTB preveían y siguen previendo el envío de toda la información especificada con **periodicidad trimestral** y para:
 - Las fechas de referencia normalizadas del 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre.
 - Los plazos de presentación (seis semanas después de la fecha de referencia): 12 de mayo, 11 de agosto, 11 de noviembre y 11 de febrero.

✓ Frecuencia de reporting:

- La EBA podría proponer aumentar la frecuencia del envío de información A-SA y A-IMA en el futuro, o modificar las plantillas para acomodar información referente a múltiples fechas de referencia, teniendo en cuenta las disposiciones de la CRR.
- Objetivo: **30 de septiembre de 2024** (1ª fecha de referencia para presentar los informes de conformidad con las ITS modificadas)

✓ Ámbito de aplicación:

- Únicamente habría que facilitar (o seguir facilitando) la información especificada en el modelo de la cartera de negociación y los modelos referidos al ámbito A-SA (Art. 430b de la CRR).
- Por lo que se refiere al ámbito de A-IMA, el Art. 460b, apartado 3, de la CRR prevé que la obligación de presentar información solo surtirá efecto al final de un período de tres años a partir de la fecha de entrada en vigor de la RTS a que se refieren los Art. 325bd(7) (horizontes de liquidez), 325be(3) (prueba de idoneidad de los factores de riesgo), 325bf(9) (atribución de pérdidas y ganancias) y 325bg(4) (pruebas retrospectivas), la CRR entra en vigor, y por lo tanto solo para **noviembre de 2025** (primera fecha de referencia diciembre de 2025)*.
- La información sobre reclasificaciones entre carteras (negociación e inversión) y los requisitos de fondos propios asociados, deberán comunicarse una vez que comiencen a aplicarse las normas prudenciales subyacentes (principalmente el Art. 104b de la CRR).

Según el resultado de las negociaciones sobre el paquete **CRR3/CRD6, la notificación de la información incluida en las plantillas A-IMA podría comenzar antes de noviembre de 2025, y posiblemente tan pronto como comience a aplicarse la CRR3.*



02. ITS sobre informes FRTB (1/2)

Offsetting Group

Se incluye el concepto de **Offsetting Group**, que son distintos grupos de compensación a partir de los cuales, y siempre que la autoridad competente lo haya autorizado, las entidades principales **podrán consolidar los valores correspondientes a las subsidiarias**, de manera compensativa.

*Crterios
definidos en el
Art. 325bis del
Reglamento
(UE) n.º
575/2013*



Objetivo: Facilitar el cálculo de las posiciones netas y los requisitos de los fondos propios en base consolidada.



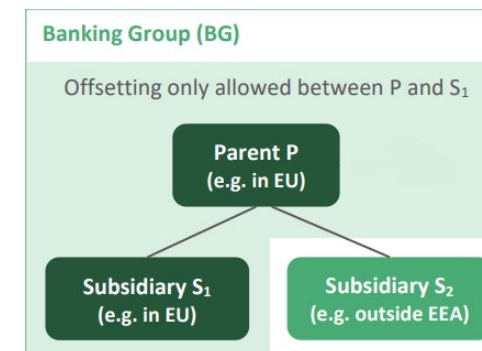
Condiciones: Para una entidad tener la posibilidad de reportar los datos mediante offsetting groups, se han de dar las siguientes condiciones:

- Existencia de una asignación satisfactoria de fondos propios dentro del grupo.
- El marco reglamentario, jurídico o contractual en el que operan las entidades garantiza el apoyo financiero mutuo dentro del grupo.



Terceros países: Además, se han de dar las siguientes:

- Las empresas han sido autorizadas en dicho país y son empresas de inversión reconocidas.
- Han de cumplir, a título individual, los requisitos de fondos propios establecidos en el reglamento.
- En dicho tercer país, no ha de existir ninguna normativa que pueda afectar a la transferencia de fondos dentro del propio grupo.



➤ **Parent (P):** Legalmente responsable de reportar ambos grupos de compensación.

➤ **Cobertura por separado de:**

✓ **OG1 = P y S₁**

✓ **OG2 = S₂**

02. ITS sobre informes FRTB (2/2)

Plantillas a cumplimentar

Annex I - SPECIFIC REPORTING REQUIREMENTS FOR MARKET RISK (Corep Templates)



I Thresholds

- Trading Book and Market Risk Thresholds (*TBT*)

II A-SA reporting

- MKR ASA SUM*
- MKR SBM GIRR**
- MKR SBM CSR**
- MKR SBM non-ACTP CSR**
- MKR SBM ACTP CSR**
- MKR SBM EQU**
- MKR SBM COM**
- MKR SBM FX1**
- MKR SBM FX2**
- MKR ASA RRAO**
- MKR ASA DRC1**
- MKR ASA DRC2**
- MKR ASA DRC3**

III A-IMA reporting

- MKR IMA SUM**
- MKR IMA RFET**
- MKR IMA SP**
- MKR IMA DRM**
- MKR IMA PES**
- MKR IMA BTI**
- MKR IMA BTTD**
- MKR IMA SSRM1**
- MKR IMA SSRM2**
- MKR IMA TDS**
- MKR IMA DRC1**
- MKR IMA DRC2**
- MKR IMA CORR1**
- MKR IMA CORR2**

IV P&L information

- Market risk: P&L information (MKR PL)**

Note: The items in sections II, III, and IV are enclosed in a dashed blue box with a blue 'Nuevo!' label at the bottom right, indicating they are new requirements.

- Cuando las plantillas se completan a nivel individual, se espera que el campo del offsetting group se establezca en 'Single offsetting group'.
- Cuando las plantillas se completan a nivel consolidado y existen diferentes offsetting groups dentro del alcance del grupo bancario, se identifican como "offsetting group 1", "offsetting group 2", etc.
- Cuando solo exista un offsetting group (siendo igual a todas las entidades del grupo bancario), se informará "Single offsetting group".

03. ITS sobre Supervisory Reporting (1/2)

Reclasificación de posiciones

- ✓ Además de A-SA y A-IMA, **CRR2 también introdujo** el marco revisado para la asignación de posiciones a la cartera de negociación y no negociación (cartera bancaria), incluidos los supuestos predeterminados para la asignación a libros, documentación y seguimiento. y el requisito de fondos propios para ciertas reclasificaciones (sujeto a cambios ya que **CRR3/CRD6 que se está negociando actualmente**)
- ✓ Dada la poca frecuencia, esta acción debe estar sujeta a un escrutinio de supervisión minucioso, se propone una plantilla que captura la reclasificación de instrumentos entre libros (*C 24.01, 'MOV' for 'movement between books'*). Su alcance incluye:
 - Cualquier reclasificación en el **período de referencia** (tres meses), ya sea que conduzcan o no a un aumento de los requisitos de fondos propios (según el Art.104 bis. 3), letra b), de la CRR).
 - Reclasificaciones en **períodos de referencia anteriores**, en la medida en que sigan atrayendo los requisitos de fondos propios para la reclasificación en la fecha de referencia o hayan dejado de estar sujetos a requisitos de fondos propios durante el período de referencia debido a una decisión de la autoridad competente.



- Los supervisores también identificaron la necesidad de monitorear el **límite entre los dos libros regulatorios**.
- La EBA está considerando la posibilidad de **introducir una plantilla** (o plantillas) que capturen la composición de los libros bancarios y de negociación.
- Según Art. 104 de CRR y, en particular, cómo hace uso de las facultades discrecionales estipuladas en este artículo.

C 24.01 Trading book-Banking book boundary: Reclassifications between books (MKR MOV)

Offsetting group:

Reclassification ID	Type of instrument	Regulatory book the instrument was reclassified from	Regulatory book the instrument was reclassified to	Reason for the reclassification	Date of reclassification	Net (+) increase or (-) reduction of own funds requirements resulting from the reclassification	Own funds requirements for the reclassification	Date of maturity or envisaged derecognition of the instrument	Date as of which the competent authority permits the recognition of the reduction in own funds requirements
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100



Ninguna institución quedaría excluida (tanto los que se acogen a la excepción del Art.94 de la CRR como los que aplican la SSA, A-SA o A-IMA) de la obligación de presentar las plantillas MKR MOV y Trading Book Boundary.

03. ITS sobre Supervisory Reporting (2/2)

Informe de solvencia grupal y desglose del RWEA



- ✓ Con el fin de facilitar el acceso a la información sobre el alcance de dichos grupos de compensación, apoyando en última instancia la interpretación de los datos, **se prevé añadir un mapeo simple** de las diferentes personas jurídicas de un grupo sujeto a supervisión consolidada de acuerdo con la CRD a la diferentes grupos de compensación a la plantilla **C 06.02 (Group Solvency)** (Anexo I de las ITS sobre información de supervisión). Esta plantilla ya captura información cualitativa y cuantitativa sobre las entidades incluidas en el perímetro de consolidación de un grupo bancario. Se informa con una **frecuencia semestral** (no se espera que el mapeo de las personas jurídicas a los grupos de compensación esté sujeto a cambios frecuentes)
- ✓ El resumen sobre la **composición del RWEA**, presentado en la plantilla **C 02.00** del Anexo I de las ITS sobre Reporte de Supervisión, deberá ser modificado también*. No está previsto introducir un desglose por grupo de compensación.

C 02.00 - OWN FUNDS REQUIREMENTS (CA2) - Excerpt			
Rows	Item	Label	Amount
0010	1	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT	
...	
0520	1.3	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR THE BUSINESS SUBJECT TO MARKET RISK	
0530	1.3.1	Risk exposure amount for business subject to market risk calculated by entities exclusively applying the simplified standardised approach (SSA)	
0540	1.3.1.1	Traded debt instruments	
0550	1.3.1.2	Equity	
0555	1.3.1.3	Particular approach for position risk in CIUs	
0556	1.3.1.3*	Memo item: CIUs exclusively invested in traded debt instruments	
0557	1.3.1.3**	Memo item: CIUs invested exclusively in equity instruments or in mixed instruments	
0560	1.3.1.4	Foreign Exchange	
0570	1.3.1.5	Commodities	
0580	1.3.2	Risk exposure amount for Position, foreign exchange and commodities risks under internal models (IM)	
0581	1.3.3	Risk exposure amount for market risk calculated by entities applying exclusively the Alternative standardised approach (A-SA)	
0582	1.3.4	Risk exposure amount for market risk calculated by entities applying the Alternative Internal Models Approach (A-IMA) to at least one trading desk	
0588	1.3.5	Risk exposure amount for reclassifications between banking and trading book	
...	
???	???	ADDITIONAL RISK EXPOSURE AMOUNT DUE TO THE OUTPUT FLOOR	
...	

	Label change
	Label change or (small) change of concept
	Deleted
	Added

Sección de la plantilla dedicada al método estándar actual (continuará capturando el RWEA de las entidades que aplican el enfoque estándar)

No se permitirá combinar el uso de SSA con el uso de A-SA o A-IMA (Art. 325, apartado 4, de la propuesta de la Comisión para el CRR3)

Una vez que ya no se pueda utilizar el enfoque del modelo interno actual, se eliminará la fila 0580

Se distinguirán entre el RWEA de las entidades que no aplican el A-IMA en absoluto (fila 0581), y aquellas que aplican el A-IMA a al menos una mesa de negociación (fila 0582)

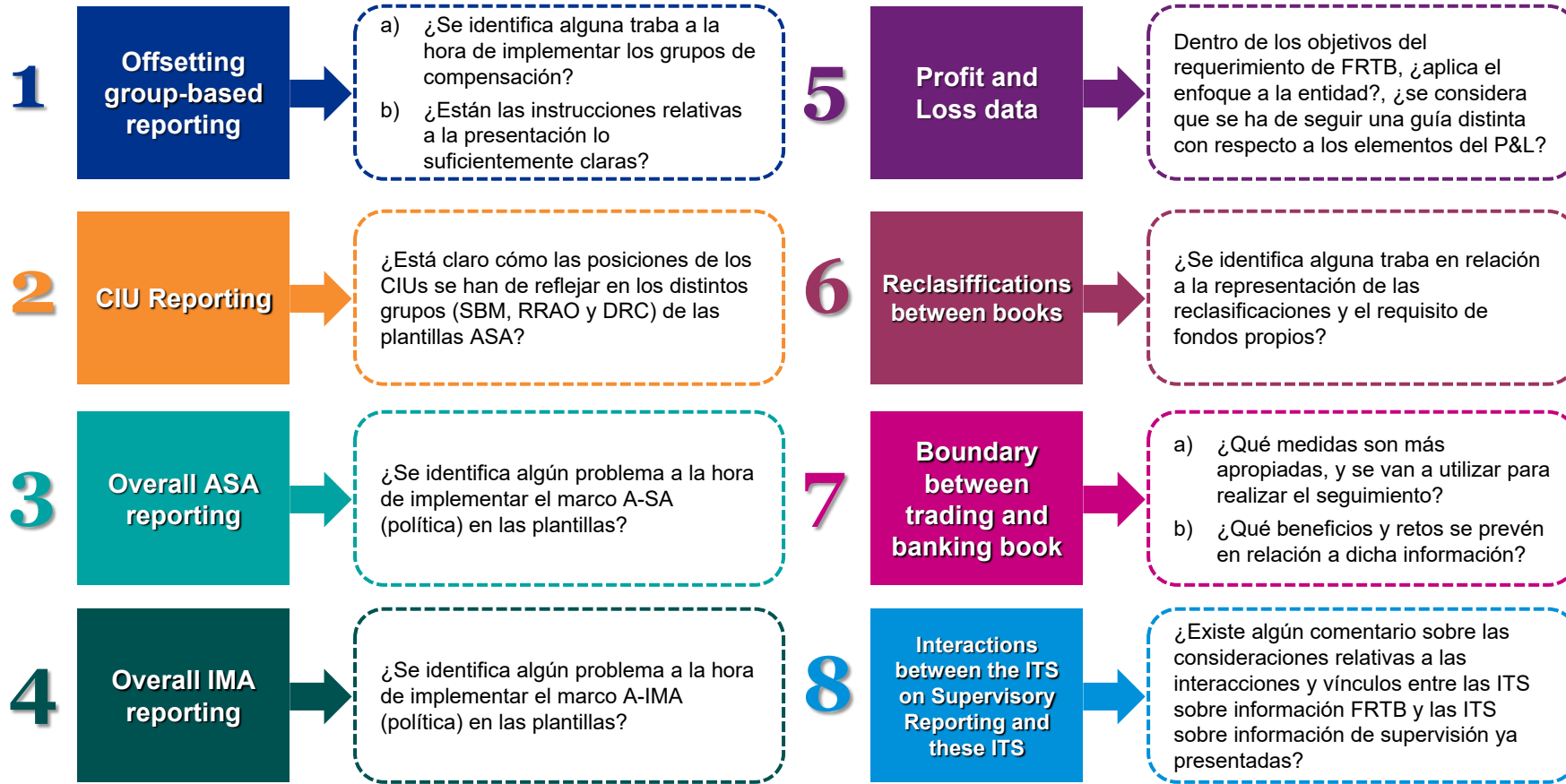
Requisitos de fondos propios asociados con la reclasificación de instrumentos entre libros (plantilla MOV)

*Con efecto a partir de la fecha de aplicación de la CRR3 o, al mismo como muy tarde, con efectos a partir de la fecha en que el FRTB se convierta en el marco vinculante para el cálculo de los requisitos de fondos propios por riesgo de mercado

04. Papel consultivo

Cuestiones Principales

A continuación se detallan las principales cuestiones incluidas en esta consulta:



➤ ¿Hay algún elemento de los presentados por la nueva propuesta, ya sean requisitos nuevos o modificados, los cuales conlleven un coste desproporcionado en materia de esfuerzo o coste de cumplimiento?

➤ En ese caso, y siempre que los requerimientos no se ajusten a lo esperado, es importante reportarlo, indicando en cada caso:

- ¿Por qué resulta costoso?
- ¿De dónde proviene el coste?
- ¿Se dispone de alguna sugerencia sobre formas alternativas de obtener el mismo resultado?

05

ANEXO PLANTILLAS

Consulta de la EBA sobre modificaciones en requerimientos
de reporting FRTB EBA/CP /2023/03



Anexo

Plantillas (1/2)

Annex II - INSTRUCTIONS FOR FILLING IN THE TEMPLATES OF ANNEX I ON SPECIFIC REPORTING REQUIREMENTS FOR MARKET RISK:

Template number	Template code	Name of the template /group of templates	Short name	Impacto
I		Thresholds		
90	C 90.00	TRADING BOOK AND MARKET RISK THRESHOLDS	TBT	
II		Alternative Standardised Approach for market risk		
91	C 91.00	Alternative Standardised Approach: Summary	MKR ASA SUM	SA
-		Sensitivities-based method		
92.1	C 92.01	Alternative standardised approach: SBM GENERAL INTEREST RATE RISK (GIRR)	MKR SBM GIRR	SA
92.2	C 92.02	Alternative standardised approach: SBM CREDIT SPREAD RISK FOR NON-SECURITISATIONS (CSR)	MKR SBM CSR	SA
92.3	C 92.03	Alternative standardised approach: SBM CREDIT SPREAD RISK FOR SECURITISATION NOT INCLUDED IN THE ALTERNATIVE CORRELATION TRADING PORTFOLIO (NON-ACTP CSR)	MKR SBM non-ACTP CSR	SA
92.4	C 92.04	Alternative standardised approach: SBM CREDIT SPREAD RISK FOR SECURITISATION INCLUDED IN THE ALTERNATIVE CORRELATION TRADING PORTFOLIO (ACTP CSR)	MKR SBM ACTP CSR	SA
92.5	C 92.05	Alternative standardised approach: SBM EQUITY RISK (EQU)	MKR SBM EQU	SA
92.6	C 92.06	Alternative standardised approach: SBM COMMODITY RISK (COM)	MKR SBM COM	SA
92.7.1	C 92.07.1	Alternative standardised approach: SBM - FOREIGN EXCHANGE RISK (FX) - Delta and curvature risk (FX)	MKR SBM FX1	SA
92.7.2	C 92.07.2	Alternative standardised approach: SBM - FOREIGN EXCHANGE RISK (FX) - Vega risk	MKR SBM FX2	SA
-		Residual risk add-on		
93	C 93.00	Alternative Standardised Approach: Residual Risk Add-On	MKR ASA RRAO	SA
-		Default risk charge		
94.1	C 94.01	Alternative Standardised Approach: Default risk charge - Instruments other than securitisations, not included in the alternative correlation trading portfolio	MKR ASA DRC1	SA
94.2	C 94.02	Alternative Standardised Approach: Default risk charge - Securitisations, not included in the alternative correlation trading portfolio (non-ACTP)	MKR ASA DRC2	SA
94.3	C 94.03	Alternative Standardised Approach: Default risk charge - Instruments included in the alternative correlation trading portfolio	MKR ASA DRC3	SA

Nuevo!

Anexo

Plantillas (2/2)

Annex II - INSTRUCTIONS FOR FILLING IN THE TEMPLATES OF ANNEX I ON SPECIFIC REPORTING REQUIREMENTS FOR MARKET RISK (cont.):

Template number	Template code	Name of the template /group of templates	Short name	Impacto
III		Alternative internal model approach for market risk		
95	C 95.00	Alternative internal model approach: Summary of own funds requirements	MKR IMA SUM	IMA
96.1.1	C 96.01.1	Alternative internal model approach: Risk factor eligibility test	MKR IMA RFET	IMA
96.1.2	C 96.01.2	Alternative internal model approach: Stress periods for the calculation of the risk measures	MKR IMA SP	IMA
96.2	C 96.02	Alternative internal model approach: Daily risk measures	MKR IMA DRM	IMA
96.3	C 96.03	Alternative internal model approach: Partial expected shortfalls	MKR IMA PES	IMA
96.4.1	C 96.04.1	Alternative internal model approach: Backtesting at institution level	MKR IMA BTI	IMA
96.4.2	C 96.04.2	Alternative internal model approach: Backtesting at trading desk level and profit and loss attribution test (PLAT)	MKR IMA BTTD	IMA
96.5.1	C 96.05.1	Alternative internal model approach: Stress scenario risk measure (SSRM) - Own funds requirements	MKR IMA SSRM1	IMA
96.5.2	C 96.05.2	Alternative internal model approach: Stress scenario risk measure (SSRM) - Number of risk factors by SSRM method	MKR IMA SSRM2	IMA
97	C 97.00	Alternative internal model approach: Trading desk structure	MKR IMA TDS	IMA
98.1.1	C 98.01.1	Alternative internal model approach: Default risk charge - Breakdown by probability of default	MKR IMA DRC1	IMA
98.1.2	C 98.01.2	Alternative internal model approach: Default risk charge - Breakdown by LGD	MKR IMA DRC2	IMA
98.2.1	C 98.02.1	Alternative internal model approach: Default risk charge - 25 most significant counterparties	MKR IMA CORR1	IMA
98.2.2	C 98.02.2	Alternative internal model approach: Default risk charge - 25 most significant counterparties - Correlations	MKR IMA CORR2	IMA
IV		Market risk: Profits and loses		
99	C 99.00	Market risk: P&L information	MKR PL	

Nuevo!

Anexo

Plantilla umbrales (TBT)

La información facilitada en esta plantilla reflejará el resultado del cálculo a que se refiere el Art. 94 del Reglamento (UE) n.º 575/2013 (excepción para las pequeñas operaciones de la cartera de negociación) y el tamaño de las operaciones dentro y fuera del balance de una entidad sujetas a riesgo de mercado calculado conforme con el Art. 325 bis del Reglamento (UE) n.º 575/2013. Esta información se comunicará **por separado para cada fin de mes del trimestre** al que se refiere el informe en las filas 0010 a 0030.

Trading Book and Market Risk Thresholds

- *Thresholds (TBT)*

C 90.00 Trading book and market risk thresholds (TBT)

Sin cambios

		On- and off-balance sheet business subject to market risk							Total assets
		Breakdown by regulatory book					in % of total assets		
		Trading book		Non-trading book					
		of which: Trading book business for the purposes of Article 94 CRR of Regulation (EU) No		Positions subject to foreign exchange risk	Positions subject to Commodities risk				
Total	in % of total assets								
		0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080
0010	Month 3								
0020	Month 2								
0030	Month 1								

Anexo

Reporting del MKR-ASA y SBM

Las entidades comunicarán la información especificada en este apartado **para cada offsetting group** de acuerdo con lo especificado en la Parte I, apartado 1.4 del *Annex II (Instructions) to CP on amending ITS on specific reporting requirements for market risk*.

II

Alternative Standardised Approach for market risk

- MKR ASA SUM (ya existía)
- MKR SBM GIRR
- MKR SBM CSR
- MKR SBM non-ACTP CSR
- MKR SBM ACTP CSR
- MKR SBM EQU
- MKR SBM COM
- MKR SBM FX1
- MKR SBM FX2
- MKR ASA RRAO
- MKR ASA DRC1
- MKR ASA DRC2
- MKR ASA DRC3

Nuevo!

- Todas las entidades cumplimentarán las plantillas con respecto a las posiciones a las que apliquen el **método estándar alternativo** para el riesgo de mercado (identificadas como «Requisitos de fondos propios de ASA para posiciones de ASA» (C_U))
- Adicionalmente, las entidades que apliquen el **método de modelo interno alternativo** para el riesgo de mercado cumplimentarán las plantillas para el siguiente ámbito de posiciones:
 - Una vez para la cartera de posiciones a las que aplican el método de modelo interno alternativo (identificado como "Requerimientos de fondos propios de ASA para las mesas IMA" (SA_{IMA})) y
 - Una vez por todas sus posiciones sujetas a riesgo de mercado (identificado como 'Requerimientos de fondos propios de ASA para todas las posiciones ($SA_{All\ positions}$)).



Se diferencia entre 'interesting zero' y 'non-interesting zero'

- Las entidades comunicarán información relativa a todos los segmentos y factores de riesgo a los que estén expuestas, incluidos aquellos segmentos o factores de riesgo en los que el resultado del cálculo de las sensibilidades, las posiciones de riesgo de curvatura o los requisitos de fondos propios en los diferentes escenarios sea cero.



Anexo

Plantilla MKR-ASA SUM (C 91.00)

Las entidades comunicarán la información especificada en este apartado para cada *offsetting group* de acuerdo con lo especificado en la Parte I, apartado 1.4 del *Annex II (Instructions) to CP on amending ITS on specific reporting requirements for market risk*.

C 91.00 Alternative Standardised Approach: Summary (MKR ASA SUM)


Offsetting group:
 Scope:

Sin cambios*

*Nuevo elemento con respecto a anterior versión

		Positions subject to sensitivities-based method														Positions subject to default risk		Positions subject to residual risk	Own funds requirements	Total risk exposure amount	
		Unweighted delta sensitivities			Own funds requirements in the different scenarios												Gross jump-to-default (JTD) amounts				Gross notional value
					Low correlation scenario				Medium correlation scenario				High correlation scenario								
		Positive	Negative	Net sensitivities per risk class	Delta Risk	Vega Risk	Curvature Risk	Total	Delta Risk	Vega Risk	Curvature Risk	Total	Delta Risk	Vega Risk	Curvature Risk	Total	Long	Short			
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	0170	0180	0190	0200		
0010	Total (Alternative standardised approach)																				
0020	Sensitivity-based method	General interest rate risk (GIRR)																			
0030		Credit spread risk for non-securitisations (CSR)																			
0040		Credit spread risk for securitisation not included in the alternative correlation trading portfolio (non-ACTP CSR)																			
0050		Credit spread risk for securitisation included in the alternative correlation trading portfolio (ACTP CSR)																			
0060		Equity risk (EQU)																			
0070		Commodity risk (COM)																			
0080		Foreign exchange risk (FX)																			
0090	Default risk	Non-securitisations																			
0100		Securitisation not included in the alternative correlation trading portfolio (non-ACTP)																			
0110		Securitisation included in the alternative correlation trading portfolio (ACTP)																			
0120	Residual risk	Exotic underlyings																			
0130		Other residual risks																			

Aclaración:
Corresponde al escenario que determina los requisitos de fondos propios

 * Esta plantilla recoge información relativa a sensibilidades (delta, vega y curvatura), DRC (Default Risk) y riesgo residual por cada *offsetting group*



Anexo

Plantilla MKR SBM GIRR (C 92.01)

Esta plantilla proporciona información detallada sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios por **riesgo de tipo de interés general (GIRR)** de acuerdo con el método basado en sensibilidades. Las columnas se detallan a continuación:

0010			Bucket
0020 - 0390	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.25y, 0.5y, 1y, 2y, 3y, 5y, 10y, 15y, 20y, 30y)
			Inflation CC Basis EUR CC Basis USD
		Vega	Maturity of the option/Residual maturity of the underlying (0.5y/0.5y, 0.5y/1y, 0.5y/3y, etc.)
0400 - 0770	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.25y, 0.5y, 1y, 2y, 3y, 5y, 10y, 15y, 20y, 30y)
			Inflation CC Basis EUR CC Basis USD
		Vega	Maturity of the option/Residual maturity of the underlying (0.5y/0.5y, 0.5y/1y, 0.5y/3y, etc.)
0780 - 0790	Curvature risk positions		Upward net curvature risk position Downward net curvature risk position
0800 - 0820	Sum of weighted sensitivities		Delta Risk Vega Risk Sum of curvature risk positions
1000 - 1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low corr. scenario	Delta/Vega/Curvatura
		Medium corr. scenario	Delta/Vega/Curvatura
		High corr. scenario	Delta/Vega/Curvatura

- ✓ De conformidad con el Art. 325 I del Reglamento (UE) n.º 575/2013, habrá un **bucket por moneda**, cada uno de los cuales contendrá diferentes tipos de factores de riesgo para el riesgo de tipo de interés general.
- ✓ Cada fila de esta columna se referirá a la moneda específica de un solo segmento. Por lo tanto, el número de filas que se comunicarán coincidirá con el número de divisas a las que **esté expuesta** una entidad para las posiciones sujetas a factores generales de riesgo de tipo de interés.
- ✓ Se indicará el código ISO de tres dígitos de la moneda. Este es un identificador de fila y debe ser único para cada fila en la plantilla

Anexo

Plantilla MKR SBM CSR (C 92.02)

Esta plantilla proporciona información detallada sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios por **riesgo crédito** (CSR) para no titulaciones de acuerdo con el método basado en sensibilidades. Las filas son los buckets (1 a 20) en los cuales existe exposición, y las columnas se detallan a continuación:

0010-0070	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0080-0140	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0150-0160	Curvature risk positions	Curvature risk positions	Upward net curvature risk position
			Downward net curvature risk position
0170-0190	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities	Delta Risk
			Vega Risk
			Sum of curvature risk positions
1000-1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		Medium correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		High correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura

Rows	Bucket ID	Bucket		
0010	1	All credit quality steps	Central government, including central banks, of Member States	
0020	2	Credit quality step 1 to 3	Central government, including central banks, of a third country, multilateral development banks and international organisations referred to in Article 117(2) or Article 118	
0030	3		Regional or local authority and public sector entities	
0040	4		Financial sector entities including credit institutions incorporated or established by a central government, a regional government or a local authority and promotional lenders	
0050	5		Basic materials, energy, industrials, agriculture, manufacturing, mining and quarrying	
0060	6		Consumer goods and services, transportation and storage, administrative and support service activities	
0070	7		Technology, telecommunications	
0080	8		Health care, utilities, professional and technical activities	
0090	9		Covered bonds issued by credit institutions established in Member States	
0100	10	Credit quality step 1	Covered bonds issued by credit institutions in third countries	
0110		Credit quality steps 2 to 3		
0120	11	Credit quality step 4 to 6 and unrated	Central government, including central banks, of a third country, multilateral development banks and international organisations referred to in Article 117(2) or Article 118	
0130	12		Regional or local authority and public sector entities	
0140	13		Financial sector entities including credit institutions incorporated or established by a central government, a regional government or a local authority and promotional lenders	
			CSR3 proposal: Financial sector entities including credit institutions incorporated or established by a central government, a regional government or a local authority, promotional lenders and covered bonds	
0150	14		Basic materials, energy, industrials, agriculture, manufacturing, mining and quarrying	
0160			15	Consumer goods and services, transportation and storage, administrative and support service activities
0170			16	Technology, telecommunications
0180			17	Health care, utilities, professional and technical activities
0190		18	Other sector	
0200		19	Listed credit indices with a majority of its individual constituents being investment grade	
0210	20	Listed credit indices with a majority of its individual constituents being non-investment grade or unrated		

Se incluye COVERED BONDS con respecto a lo establecido en el Acto Delegado (COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2021/424 of 17 December 2019)

Anexo

Plantilla MKR SBM non-ACTP CSR (C 92.03)

Esta plantilla proporciona información detallada sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios por **riesgo crédito** (CSR) para titulaciones no incluidas en el *alternative correlation trading portfolio* de acuerdo con el método basado en sensibilidades. Las filas son los buckets (1 a 25) en los cuales existe exposición y las columnas se detallan a continuación:

0010-0070	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0080-0140	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0150-0160	Curvature risk positions	Curvature risk positions	Upward net curvature risk position
			Downward net curvature risk position
0170-0190	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities	Delta Risk
			Vega Risk
			Sum of curvature risk positions
1000-1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		Medium correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		High correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura

Rows	Bucket ID	Bucket	
0010	1	Senior and Credit quality step 1 to 3	RMBS - Prime
0020	2		RMBS - Mid-Prime
0030	3		RMBS - Sub-Prime
0040	4		CMBS
0050	5		Asset backed securities (ABS) - Student loans
0060	6		ABS - Credit cards
0070	7		ABS - Auto
0080	8		Collateralised loan obligations (CLO) non-ACTP
0090	9	Non-senior and credit quality step 1 to 3	RMBS - Prime
0100	10		RMBS - Mid-Prime
0110	11		RMBS - Sub-Prime
0120	12		CMBS
0130	13		ABS - Student loans
0140	14		ABS - Credit cards
0150	15		ABS - Auto
0160	16		CLO non-ACTP
0170	17	Credit quality step 4 to 6	RMBS - Prime
0180	18		RMBS - Mid-Prime
0190	19		RMBS - Sub-Prime
0200	20		CMBS
0210	21		ABS - Student loans
0220	22		ABS - Credit cards
0230	23		ABS - Auto
0240	24		CLO non-ACTP
0250	25	Other sector	

Anexo

Plantilla MKR SBM ACTP CSR (C 92.04)

Esta plantilla proporciona información detallada sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios por **riesgo crédito** (CSR) para titulaciones incluidas en el *alternative correlation trading portfolio* de acuerdo con el método basado en sensibilidades. Las filas son los buckets (1 a 18) en los cuales existe exposición, y las columnas se detallan a continuación: :

0010-0070	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0080-0140	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0150-0160	Curvature risk positions	Curvature risk positions	Upward net curvature risk position
			Downward net curvature risk position
0170-0190	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities	Delta Risk
			Vega Risk
			Sum of curvature risk positions
1000-1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		Medium correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		High correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura

Se incluye COVERED BONDS con respecto a lo establecido en el Acto Delegado (COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2021/424 of 17 December 2019)

Bucket ID	Bucket	
1	All	Central government, including central banks, of Member States
2	Credit quality step 1 to 3	Central government, including central banks, of a third country, multilateral development banks and international organisations referred to in Article 117(2) or Article 118 of Regulation (EU) No 575/2013
3		Regional or local authority and public sector entities
4		Financial sector entities including credit institutions incorporated or established by a central government, a regional government or a local authority and promotional lenders
5		Basic materials, energy, industrials, agriculture, manufacturing, mining and quarrying
6		Consumer goods and services, transportation and storage, administrative and support service activities
7		Technology, telecommunications
8		Health care, utilities, professional and technical activities
9		Covered bonds issued by credit institutions established in Member States
10		Covered bonds issued by credit institutions in third countries
11		Credit quality step 4 to 6 and unrated
12	Regional or local authority and public sector entities	
13	Financial sector entities including credit institutions incorporated or established by a central government, a regional government or a local authority and promotional lenders	
14	CRR3 proposal: Financial sector entities including credit institutions incorporated or established by a central government, a regional government or a local authority, promotional lenders and covered bonds	
15	Basic materials, energy, industrials, agriculture, manufacturing, mining and quarrying	
16	Consumer goods and services, transportation and storage, administrative and support service activities	
17	Technology, telecommunications	
18	Other sector	Health care, utilities, professional and technical activities

Anexo

Plantilla MKR SBM EQU (C 92.05)

Esta plantilla proporciona información detallada sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios por **riesgo de equity** (EQU) de acuerdo con el método basado en sensibilidades. Las filas son los buckets (1 a 13) en los cuales existe exposición, y las columnas se detallan a continuación:

0010-0070	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Spot prices Repo rates
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0080-0140	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Spot prices Repo rates
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0150-0160	Curvature risk positions	Curvature risk positions	Upward net curvature risk position
			Downward net curvature risk position
0170-0190	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities	Delta Risk
			Vega Risk
			Sum of curvature risk positions
1000-1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		Medium correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		High correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura

Bucket ID	Bucket		
1	Emerging market economy	Large	Consumer goods and services, transportation and storage, administrative and support service activities, healthcare, utilities
2			Telecommunications, industrials
3			Basic materials, energy, agriculture, manufacturing, mining and quarrying
4			Financials including government-backed financials, real estate activities, technology
5	Advanced economy	Large	Consumer goods and services, transportation and storage, administrative and support service activities, healthcare, utilities
6			Telecommunications, industrials
7			Basic materials, energy, agriculture, manufacturing, mining and quarrying
8			Financials including government-backed financials, real estate activities, technology
9	Small	Emerging market economy	All sectors described under bucket numbers 1, 2, 3 and 4
10		Advanced economy	All sectors described under bucket numbers 5, 6, 7 and 8
11	Other sector		
12	Large market capitalisation, advanced economy indices		
13	Other indices		

Anexo

Plantilla MKR SBM COM (C 92.06)

Esta plantilla proporciona información detallada sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios por **riesgo de commodity (COM)** de acuerdo con el método basado en sensibilidades. Las filas son los buckets (1 a 11) en los cuales existe exposición, y las columnas se detallan a continuación:

0010-0070	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Spot prices Repo rates
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0080-0140	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Spot prices Repo rates
		Vega	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0150-0160	Curvature risk positions	Curvature risk positions	Upward net curvature risk position
			Downward net curvature risk position
0170-0190	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities	Delta Risk
			Vega Risk
			Sum of curvature risk positions
1000-1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		Medium correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura
		High correlation scenario	Delta/Vega/Curvatura

Bucket ID	Bucket
1	Energy — solid combustibles
2	Energy — liquid combustibles
3	CRR3 proposal: Energy — electricity
3a	CRR3 proposal: Energy — carbon trading
4	Freight
5	Metals — non-precious
6	Gaseous combustibles
7	Precious metals (including gold)
8	Grains and oilseed
9	Livestock and dairy
10	Softs and other agricultural commodities
11	Other commodities

Separados con respecto a lo establecido en el Acto Delegado (COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2021/424 of 17 December 2019)

Anexo

Plantilla MKR SBM FX1 (C 92.07.1)

Esta plantilla proporciona información sobre los resultados del cálculo de los requisitos de fondos propios para el cálculo del **riesgo delta y de curvatura** dentro de la clase de riesgo FX sobre la base del método basado en sensibilidades. De conformidad con el Art. 325q, apartado 1, del Reglamento (UE) n.º 575/2013, habrá **una fila para cada categoría que consista en un par de divisas**. Las columnas se detallan a continuación:

0010-0020	Bucket: Currency Pair	Bucket: Currency Pair	Currency or denomination Reporting currency or base Currency
0030	Unweighted sensitivities	Delta risk factors	Spot exchange rate
0040	Weighted sensitivities	Delta risk factors	Spot exchange rate
0050-0060	Curvature risk positions	Curvature risk positions	Upward net curvature risk position
			Downward net curvature risk position
0070-0080	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities	Delta Risk
			Sum of curvature risk positions
1000-1080	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Delta/Curvatura
		Medium correlation scenario	Delta/Curvatura
		High correlation scenario	Delta/Curvatura

- ✓ Las entidades que hayan obtenido permiso para utilizar el **método de la «moneda base»** de conformidad con el Art. 325q, apartado 7, del Reglamento (UE) n.º 575/2013 tendrán en cuenta las instrucciones específicas sobre este método incluidas en las instrucciones para la plantilla **MKR SBM FX1**.
- ✓ La información en la plantilla **MKR SBM FX2** no está influenciada por el uso del enfoque de "moneda base".

Anexo

Plantilla MKR SBM FX2 (C 92.07.2)

Esta plantilla proporciona información sobre los resultados del cálculo de los requisitos de fondos propios para el cálculo del **riesgo vega** dentro de la clase de riesgo FX sobre la base del método basado en sensibilidades. De conformidad con el Art. 325q, apartado 2, del Reglamento (UE) n.º 575/2013, habrá **una fila para cada categoría que consista en un par de divisas**. Las columnas se detallan a continuación:

0010-0020	Bucket: Currency Pair	Bucket: Currency Pair	First Currency Second currency
0030-0070	Unweighted sensitivities	Vega risk maturities (maturity of the option)	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0080-0120	Weighted sensitivities	Vega risk maturities (maturity of the option)	Maturities (0.5y, 1y, 3y, 5y, 10y)
0130	Sum of weighted sensitivities	Sum of weighted sensitivities: Vega risk	Vega risk
1010-1070	Own funds requirements in the different scenarios	Low correlation scenario	Vega risk
		Medium correlation scenario	Vega risk
		High correlation scenario	Vega risk

Las instituciones, por convención,

- para cualquier par de divisas que incluya el EUR, indique el **EUR como la primera divisa** en la columna 0010;
- para cualquier par de divisas que incluya USD, con la excepción del par de divisas EUR/USD, informe **USD como la primera divisa** en la columna 0010;
- para cualquier par de divisas que incluya JPY, con la excepción de los pares de divisas EUR/JPY y USD/JPY, informe **JPY como la primera divisa** en la columna 0010;
- para cualquier par de divisas que incluya GBP, con la excepción de los pares de divisas EUR/GBP, USD/GBP y JPY/GBP, indique **GBP como la primera divisa** en la columna 0010;
- para cualquier otro par que no incluya EUR, USD, JPY y GBP, las instituciones incluirán en la columna 0010 el código de moneda de la **moneda que aparece primero en orden alfabético**, y el código de la otra moneda del par en la columna 0020 .

Anexo

Plantilla MKR ASA RRAO (C 93.00)

Esta plantilla proporciona información sobre los resultados del cálculo de los requisitos de fondos propios para instrumentos con exposición a **riesgos residuales (RRAO)** de conformidad con la Parte tres, título IV, capítulo 1ª, Sección 4 del Reglamento (UE) n.º 575/2013, habrá **una fila para cada categoría de producto**. Las columnas se detallan a continuación:

0010	Gross notional amounts	Gross notional amounts before application of Article 325u(4) of Regulation (EU) No 575/2013	
0020-0040		Gross notional amounts of instruments exempted in accordance with Article 325u(4) of Regulation (EU) No 575/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Listed on a recognized exchange - Eligible for central clearing - Perfectly offsets market risk of another trading book position
0050		Gross notional amounts after application of Article 325u(4) of Regulation (EU) No 575/2013	
0060-0100		Gross notional amount by asset class	<ul style="list-style-type: none"> - Interest Rates - Foreign Exchange - Credit - Equities - Commodities
0110	Own funds requirements		Own funds requirements

0010	ALL UNDERLYINGS
0020	Instruments referencing an exotic underlying
0030	Future realised volatility
0040	Natural disasters
0050	Weather
0060	Longevity risk
0070	Other exotic underlyings which are not in the scope of the delta, vega or curvature risk
0080	Instruments bearing other residual risks
0090	Options where the pay-offs depend on the path followed by the price of the underlying asset and not just its final price on the exercise date.
0100	Options that start at a predefined date in the future and whose strike price is not yet determined at the time at which the option is in the trading book of the institution.
0110	Options whose underlying is another option
0120	Options with discontinuous pay-offs
0130	Options allowing the holder to modify the strike price or other terms of the contract before the maturity of the option
0140	Options that can be exercised on a finite set of predetermined dates
0150	Options whose underlying is denominated in one currency but whose pay-offs are settled in a different currency, with a predetermined exchange rate between the two currencies
0160	Multi-underlying options
0170	Options subject to behavioural risk
0180	Options that do not have a maturity
0190	Options that do not have a strike or barrier and options that have multiple strikes or barriers
0200	Other instruments exposed to residual risk

No necesario completar para las filas relativas a "Instruments referencing an exotic underlying"

Anexo

Plantilla MKR ASA DRC1 (C 94.01)

Esta plantilla se utilizará para comunicar información sobre las exposiciones sujetas a los requisitos de fondos propios por el **riesgo de impago para las titulaciones** (Art. 325w a 325y del Reglamento (UE) n.º 575/2013). Las filas corresponden a la unión de bucket/tipo de instrumento/seniority y las columnas se detallan a continuación:

Corporates, Sovereigns and Local Governments/ municipalities

0010-0020	Gross JTD amounts	Gross JTD amounts	Long Short
0030-0120	Net JTDlong amounts (not risk-weighted)	Net JTDlong amounts (not risk-weighted)	SUM 0% risk weight *CQS1-CQS6 Unrated Defaulted
0130-0220	Net JTDshort amounts (not risk-weighted)	Net JTDshort amounts (not risk-weighted)	SUM 0% risk weight *CQS1-CQS6 Unrated Defaulted
0230	Weighted-to-Short ratio (WtS)	Weighted-to-Short ratio (WtS)	Weighted-to-Short ratio (WtS)
0240	Own funds requirements	Own funds requirements	Own funds requirements

0010	Corporates	
0020	Debt instruments	Non-Senior
0030		Senior
0040		Covered Bonds
0050	Derivatives having debt instruments as underlyings	Non-Senior
0060		Senior
0070		Covered Bonds
0080	Equity instruments	
0090	Derivatives having equity instruments as underlyings	
0100	Derivative instruments treated in accordance with Article 325w(7) of Regulation (EU) No 575/2013	

*CQS: Credit Quality Step



Anexo

Plantilla MKR ASA DRC2 (C 94.02)

Esta plantilla se utilizará para comunicar información sobre las exposiciones sujetas a los requisitos de fondos propios por el **riesgo de impago para las titulaciones no incluidas en el correlation trading portfolio** (Art. 325z a 325aa del Reglamento (UE) n.º 575/2013). Las columnas se detallan a continuación:

0010-0020	Gross JTD amounts	Gross JTD amounts	Long Short
0030-0210	Net long JTD amounts (not risk-weighted)	Net long JTD amounts (not risk-weighted)	SUM [0% - 10%]; [10% - 12%]; etc.
0220-0400	Net short JTD amounts (not risk-weighted)	Net short JTD amounts (not risk-weighted)	SUM [0% - 10%]; [10% - 12%]; etc.
0410	Weighted-to-Short ratio (WtS)	Weighted-to-Short ratio (WtS)	Weighted-to-Short ratio (WtS)
0240	Own funds requirements	Own funds requirements	Own funds requirements

Bucket		
0010	All regions	Corporates
0020	Asia	ABCP
0030		Auto Loans/Leases
0040		Residential mortgage-backed securities (RMBS)
0050		Credit cards
0060		Commercial mortgage-backed securities (CMBS)
0070		Collateralised loan obligations (CLOs)
0080		Collateralised debt obligations squared (CDO-squared)
0090		Small and medium-sized enterprises (SMEs)
0100		Student Loans
0110		Other Retail
0120		Other Wholesale

Asia, Europa. North America. Rest of the world

Anexo

Plantilla MKR ASA DRC3 (C 94.03)

Esta plantilla se utilizará para comunicar información sobre las exposiciones sujetas a los requisitos de fondos propios por el **riesgo de impago para las titulaciones incluidas en el correlation trading portfolio** (Art. 325ab a 325ad del Reglamento (UE) n.º 575/2013). Las columnas se detallan a continuación:

0010-0020	Bucket	Bucket	Index/Description
0030-0040	Non-tranched products	Gross JTD amounts	Long/Short
0050-0140		Net long JTD amounts (not risk-weighted)	SUM 0% risk weight *CQS1-CQS6 Unrated/Defaulted
0150-0240		Net short JTD amounts (not risk-weighted)	SUM 0% risk weight *CQS1-CQS6 Unrated/Defaulted
0150-0260		Gross JTD amounts	Long/Short
0270-0380	Tranched products	Net long JTD amounts (not risk-weighted)	SUM [0% - 10%]; [10% - 12%]; etc.
0390-0500		Net short JTD amounts (not risk-weighted)	SUM [0% - 10%]; [10% - 12%]; etc.
0510	Weighted to short ACTP ratio	Weighted to short ACTP ratio	Weighted to short ACTP ratio
0520	Own funds requirements	Own funds requirements	Own funds requirements

- ✓ **Nombre del índice** (bucket) al que se asignan las exposiciones de conformidad con el Art. 325 ad, apartado 2, del Reglamento (UE) n.º 575/2013.
- ✓ Una **descripción del índice** (bucket), que comprenda al menos información sobre los componentes del índice y sus principales características, y los sectores y áreas geográficas cubiertas por el índice.

Anexo

Reporting del MKR-IMA

Cuando una entidad obtenga permiso para calcular los requisitos de fondos propios de FRTB para las posiciones asignadas a al menos una mesa de negociación sobre la base de un modelo interno, **debe proporcionar la información especificada en las plantillas A-IMA.**

III

Alternative internal model approach for market risk

- MKR IMA SUM
- MKR IMA RFET
- MKR IMA SP
- MKR IMA DRM
- MKR IMA PES
- MKR IMA BTI
- MKR IMA BTTD
- MKR IMA SSRM1
- MKR IMA SSRM2
- MKR IMA TDS
- MKR IMA DRC1
- MKR IMA DRC2
- MKR IMA CORR1
- MKR IMA CORR2

Nuevo!

Sin embargo, la CRR y el RTS sobre pruebas retrospectivas y la prueba de atribución de pérdidas y ganancias requieren que la institución **compare los resultados de A-IMA con los resultados de A-SA.**

De acuerdo con eso, las entidades que apliquen A-IMA **también deberán proporcionar el resultado** (una cifra) o los detalles completos (completar todas las plantillas A-SA) del cálculo de los requisitos de fondos propios (comparativos) determinados sobre la base de la A-SA.



Information about

- business activities of A-IMA desks ($\rightarrow IMA_{IMA}$)
- final OFRs after comparison of the A-IMA outputs against the SA outputs

Information about SA own funds requirements for instruments traded by individual A-IMA desks (SA_i , result only, no details)

Detailed information about own funds requirements for

- Positions in scope of the A-SA ($\rightarrow 'SA_{SA}' = C_U$)
- Business activities of A-IMA desks ($\rightarrow SA_{IMA}$ only)
- All business subject to market risk ($\rightarrow SA_{All desks}$)

La información sobre los resultados de A-IMA cubre todos los pasos importantes del cálculo de los requisitos de fondos propios.

De manera simplificada, este proceso se está traduciendo en diferentes plantillas.



- Con respecto a los requisitos de fondos propios calculados para cada mesa de negociación individual, las entidades tendrían que comunicar **únicamente** el resultado de los cálculos sobre la base de A-SA (es decir, los requisitos de fondos propios de A-SA para las posiciones de esta mesa, SA_i), sin ningún detalle, por ejemplo, sobre el tamaño o la composición de las posiciones de esta mesa de negociación.

Anexo

Plantilla MKR IMA SUM (C 95.00)

La plantilla MKR IMA SUM proporciona información resumida sobre el **cálculo de los requisitos de fondos propios** para el Riesgo de Mercado de conformidad con el enfoque del Modelo Interno Alternativo. Las columnas se detallan a continuación:

0010 – 0065	Modellable risk factors: Expected shortfall measure	0010 - Previous day's risk measure (ES _{t-1}) 0020 - Average of daily risk measure over the preceding 60 business days (ES _{avg} · mc) 0030 - Multiplier mc 0040 - mc – of which: quantitative add-on (back-testing) 0050 - mc – of which: qualitative add-on 0060 - Memorandum item: Number of overshootings 0065 - Memorandum item: Recognition of extraordinary circumstances
0070 – 0080	Non-modellable risk factors: Stress scenario risk measure	0070 - Previous day's risk measure (SS _{t-1}) 0080 - Average of daily risk measure over the preceding 60 business days (SS _{avg})
0090 – 0100	Default risk	0090 - Most recent own funds requirements for default risk 0100 - Average own funds requirement for default risk over the preceding 12 weeks
0110	Description of trading desk activity	0110 - IMA own funds requirements for IMA desks (IMA _{IMA})
0120	0120 - SA own funds requirements for all IMA desks (portfolio view) (SA _{IMA})	
0130 – 0160	Capital surcharge calculation	0130 - SA own funds requirements for non-green IMA desks ($\sum(i \in NG) SA_i$) 0140 - SA own funds requirements for all IMA desks (desk by desk) ($\sum(i \in IMA) SA_i$) 0150 - k-coefficient (k) 0160 - Capital surcharge
0170	0170 - SA own funds requirements for SA desks (C _u)	
0180	0180 - SA own funds requirements for all desks (SA _{all desks})	
0190	0190 - Own funds requirements for the on- and off-balance sheet business subject to market risk	
0200	0200 - Total risk exposure amount	

✓ **Todos los inputs** para este cálculo de los requisitos de fondos propios, así como su resultado, se capturan en esta plantilla de resumen.

✓ Los requisitos de fondos propios presentados en la plantilla de resumen son los requisitos de fondos propios **antes de la aplicación del floor de salida** introducido por el CRR3.

✓ Cuando la información se comunique a nivel **consolidado**, las entidades facilitarán también la información especificada en esta plantilla para el agregado de todos los grupos compensadores. (3ª parte, tít. IV, cap. 1 ter, Reglamento (UE) nº 575/2013.)

Anexo

Plantilla MKR IMA RFET (C 96.01.1)

La plantilla MKR IMA RFET se utilizará para facilitar información sobre el resultado de la **prueba de admisibilidad de los factores de riesgo** realizada. (Art. 325be del Reglamento (UE) n° 575/2013 en relación con el Reglamento (UE) 2022/2060.) Las columnas se detallan a continuación:

0010 - 0040	Modellable risk factors (MRF)	Risk factor eligibility test (RFET) at risk factor level	Number of risk factors	0010 - Parameter for curve or surface 0020 - Not parameter for curve or surface	
		RFET at bucket level	0030 — Number of buckets		
		0040 - Total number of modellable risk factors			
0050 - 0130	Non-modellable risk factors (NMRF)	RFET at risk factor level	Number of risk factors	0050 - Parameter for curve or surface 0060 - Not parameter for curve or surface	
		RFET at bucket level	0070 - Number of buckets		
		0080 - Total number of non-modellable risk factors			
		Number of real price observations (RPOs) for risk factors in the risk class	0090 - First quartile 0100 - Median 0110 - Average 0120 - Third quartile		
		0130 - Average longest period between two RPOs for the risk factors in the risk class (in days)			

Interest rate risk	Volatility (Large market capitalisation)
Most liquid currencies and domestic currency	Volatility (Small market capitalisation)
Other currencies	Other types
Volatility	Foreign exchange risk
Other types	Most liquid currency pairs
Credit spread risk	Other currency pairs
Central government, including central banks, of Member States	Volatility
Covered bonds issued by credit institutions in Member States (Investment Grade)	Other types
Sovereign (Investment grade)	Commodity risk
Sovereign (High yield)	Energy price and carbon emissions price
Corporate (Investment grade)	Precious metal price and non-ferrous metal price
Corporate (High yield)	Other commodity prices
Volatility	Energy volatility and carbon emissions volatility
Other types	Precious metal volatility and non-ferrous metal volatility
Equity risk	Other commodity volatilities
Equity price (Large market capitalisation)	Other types
Equity price (Small market capitalisation)	

Anexo

Plantilla MKR IMA SP (C 96.01.2)

La plantilla MKR IMA SP se utilizará para facilitar información sobre los **periodos de stress** tenidos en cuenta para el cálculo de los distintos elementos de las medidas de **riesgo de Expected Shortfall** y de **escenario de stress** (Art. 325bc (2), punto (c) Reglamento (UE) n° 575/2013).

C 96.01.2 Alternative internal model approach: Stress periods for the calculation of the risk measures (MKR IMA SP)

Offsetting group

Measure	Broad category of risk factors	Stress period considered for calculations as of the reference date				Number of reviews of the stress period during the reference period	Comments
		Start date	End date	Number of business days	First date as of which the stress period was used in the calculation of the measure		
		0010	0020	0030	0040		
0010	Expected shortfall measure	All modellable risk factors					
0020	Stress scenario risk measure	Interest rate					
0025		CRR3: Interest rate (internal risk transfer desk)					
0030		Credit Spread					
0040		Equity					
0050		Foreign exchange					
0060		Commodity					

✓ Cuando las entidades establezcan una mesa de negociación dedicada a la **gestión de transferencias internas de riesgo** de conformidad con el Art.106, apartado 5, letra b), del Reglamento (UE) n.º 575/2013, información sobre los períodos de tensión que se tengan en cuenta para el cálculo de la medida del riesgo del escenario de stress para las posiciones asignadas a esa mesa de negociación se comunicará en esta fila.

Anexo

Plantilla MKR IMA DRM (C 96.02)

La plantilla MKR IMA DRM se utilizará para facilitar información sobre la **medida diaria del Expected Shortfall** y la medida diaria del riesgo del **escenario de Stress** (Art. 325bb Reglamento (UE) nº 575/2013), así como el recargo por **riesgo de impago (DRC)** más reciente, calculado semanalmente o con mayor frecuencia (Art. 325bn Reglamento (UE) nº 575/2013).

La información facilitada en esta plantilla abarcará el período de **tres meses** que finaliza con la fecha de reporte del informe (período de referencia).

C 96.02 Alternative internal model approach: Daily risk measures (MKR IMA DRM)

Offsetting group

Date (t)	Expected shortfall risk measure	Stress scenario risk measure	Default risk charge
	ES _t	SS _t	DRC _t
0010	0020	0030	0040

✓ La fecha t indicada en la columna 0010 de este modelo sirve como **identificador de fila** y será única para cada fila del modelo

- ✓ Los datos de esta plantilla deberían **abarcar cualquier día hábil del trimestre** en cuestión.
- ✓ Sin embargo, puede haber casos en los que la entidad tenga que determinar las medidas de riesgo (o una de las medidas de riesgo) sólo con una frecuencia inferior. En ese caso, **deben omitirse las fechas en las que no se calcule ninguna de las medidas de riesgo**, o en las que se calculen únicamente con fines internos y no se tengan en cuenta en el curso normal del cálculo de los requisitos de fondos propios (en cualquier fecha pertinente).

Anexo

Plantilla MKR IMA PES (C 96.03)

La plantilla MKR IMA PES se utilizará para facilitar **información diaria** sobre determinados datos de entrada para el cálculo de la medida del **Expected Shortfall** (Art. 325bb Reglamento (UE) nº 575/2013).

La información facilitada en esta plantilla abarcará el período de **tres meses** que finaliza con la fecha de referencia del informe (período de referencia).

Las columnas se detallan a continuación:

0010 - 0020	Trading desk structure	0010 - Scope of risk factors included in calculation 0020 - Date (t)		
0030 - 0200	Inputs to the calculation of the expected shortfall measure	Partial expected shortfall measures	Reduced set of risk factors - Current scenario (RC)	0030 - PEST(T) 0040 - PEST(T,2) 0050 - PEST(T,3) 0060 - PEST(T,4) 0070 - PEST(T,5) 0080 - PEST(T,6)
			Full set of risk factors - Current scenario (FC)	0090 - PEST(T) 0100 - PEST(T,2) 0110 - PEST(T,3) 0120 - PEST(T,4) 0130 - PEST(T,5) 0140 - PEST(T,6)
			Reduced set of risk factors - stressed scenario (RS)	0150 - PEST(T) 0160 - PEST(T,2) 0170 - PEST(T,3) 0180 - PEST(T,4) 0190 - PEST(T,5) 0200 - PEST(T,6)
		0210 - PESTFC/PEStRC		
		0220 - Unconstrained expected shortfall		

✓ La combinación de la categoría general de factores de riesgo (columna 0010) y la fecha t (columna 0020) sirve como **identificador de fila** y será única para cada fila de la plantilla.

Anexo

Plantilla MKR IMA BTI (C 96.04.1)

La plantilla MKR IMA BTI se utilizará para facilitar información sobre los **resultados del back-testing a nivel de entidad**, que se tienen en cuenta para la determinación del complemento cuantitativo del factor de multiplicación m_c .

La información facilitada en esta plantilla abarcará el período de **tres meses** que finaliza con la fecha de referencia del informe (período de referencia).

Las columnas se detallan a continuación:

0010 - 0030	Trading desk structure	0010 - Date 0020 - Value at risk (1 day holding period, 99% confidence interval) (VaRt(99%,1d)) 0030 - Expected shortfall (1 day holding period, 99% confidence interval) (ES _t (99%,1d))
0040 - 0070	Profit	0040 - Actual profit (+) or loss (-) (APL) 0050 - APL: p-Value
		0060 - Hypothetical profit (+) or loss (-) (HPL) 0070 - HPL: p-Value
0080 - 0090	Overshooting	0080 - Overshooting - APL
		0090 - Overshooting - HPL
0090 - 0110	Excluded overshootings	0100 - Excluded overshooting - APL
		0110 - Excluded overshooting - HPL

✓ La fecha t consignada en la columna 0010 de este modelo sirve de identificador de fila y será única para cada fila del modelo. (Art. 325bf, apartados 4 y 6, del Reglamento (UE) n.º 575/2013).

Anexo

Plantilla MKR IMA BTDD (C 96.04.2)

La plantilla MKR IMA BTDD se utilizará para facilitar información sobre los **resultados del back-testing a nivel Trading Desk**. La información facilitada en esta plantilla abarcará el período de **tres meses** que finaliza con la fecha de referencia del informe (período de referencia).

Las columnas se detallan a continuación:

0010 - 0060	Trading desk structure	0010 – Trading desk ID 0020 – Date (t) 0030 - Value at risk (1 day holding period, 99% confidence interval) (VaRt(99%,1d)) 0040 - Value at risk (1 day holding period, 97.5% confidence interval) (VaRt(97.5%,1d)) 0050 - Expected shortfall (1 day holding period, 99% confidence interval) (ESt(99%,1d)) 0060 - Expected shortfall (1 day holding period, 97.5% confidence interval) (ESt(97.5%,1d))	
0070 - 0120	Profit	0070 - Actual profit (+) or loss (-) (APL) 0080 - APL: p-Value 0090 - Hypothetical profit (+) or loss (-) (HPL) 0100 - HPL: p-Value 0110 - Risk-theoretical profit (+) or loss (-) (RTPL) 0120 - RTPL: p-Value	
0130 - 0160	Overshooting	APL	0130 - Overshooting: APL - VaRt(99%,1d) 0140 - Overshooting: APL – VaRt(97.5%,1d)
		HPL	0150 - Overshooting: HPL - VaRt(99%,1d) 0160 - Overshooting: HPL – VaRt(97.5%,1d)
0170 - 0200	Excluded overshootings	APL	0170 - Excluded overshooting: APL - VaRt(99%,1d) 0140 - Excluded overshooting: APL – VaRt(97.5%,1d)
		HPL	0150 - Excluded overshooting: HPL - VaRt(99%,1d) 0160 - Excluded overshooting: HPL – VaRt(97.5%,1d)

✓ La combinación del identificador de la mesa de contratación (columna 0010) y la fecha t (columna 0020) sirve como **identificador de fila** y será única para cada fila de la plantilla (Art. 325bf, apartados 1 a 4, Reglamento (UE) n.º 575/2013).

Anexo

Plantilla MKR IMA SSRM1 (C 96.05.1) y MKR IMA SSRM2 (C 96.05.2)

La plantilla MKR IMA SSRM1 se utilizará para proporcionar información sobre el cálculo de los requisitos de fondos propios para los **factores de riesgo no modelizables**, es decir, la medida de riesgo del escenario de tensión.

0010-0020	Sum of rescaled stress scenario risk measures ($\sum RSS$)	SSRM at risk factor level	0010 - Parameter for curve or surface 0020 - Not parameter for curve or surface
0030		0030 - SSRM at bucket level	
0040		0040 - Total	
0050-0060	Aggregate rescaled stress scenario risk measure ($\sum RSS2$)	SSRM at risk factor level	0050 - Parameter for curve or surface 0060 - Not parameter for curve or surface
0070		0070 - SSRM at bucket level	
0080		0080 - Total	
0090	Aggregate stress scenario risk measure		

La plantilla MKR IMA SSRM2 se utilizará para proporcionar información sobre el **nº de factores de riesgo no modelables**, desglosados por el método utilizado para determinar las medidas de riesgo del escenario de estrés.

0010	SSRM at risk factor level	Number of risk factors	0010 - Parameter for curve or surface
0020			0020 - Not parameter for curve or surface
0030	SSRM at bucket level	0030 - Number of buckets	
0040	Total number of non-modellable risk factors		

- ✓ All methods
- ✓ Direct method
- ✓ Step-wise method
 - Historical method
 - Asymmetrical sigma method
 - Fallback method
- ✓ Maximum loss approach

Anexo

Plantilla MKR IMA TDS (C 97.00)

La plantilla MKR IMA TDS se utilizará para proporcionar **información detallada sobre cada trading desk** incluido en el alcance del permiso para utilizar el enfoque de modelo interno alternativo otorgado por la autoridad competente, incluida información sobre el resultado de la prueba retrospectiva y la las pruebas de atribución de pérdidas y ganancias, los requisitos de fondos propios determinados de acuerdo con A-SA y A-IMA y los principales tipos de riesgos e instrumentos negociados en dicha mesa.

0010-0100	Trading desk structure	0010 / - / 0030 - Offsetting group/Trading desk ID/Trading desk name 0040 - Approach for calculating own funds requirements for market risk applied 0050 - Classification of the desk (profit and loss attribution test) 0060 - Kolmogorov-Smirnov-Coefficient 0070 - Spearman correlation coefficient 0080 - Passes trading desk back-testing requirements 0090 - Own funds requirements under the alternative standardised approach 0100 - Desk trades in instruments subject to the default risk charge
0110-0170	Main risk types for each trading desk (category)	0110 / - / 0170 - GIRR/Equity/Commodities/FX/ Other risk types/Other risk types-details
0180-0290	Main types of instruments traded by this desk (category)	0180 / - / 0200 Cash/Forwards/gFutures 0210 - Plain vanilla options 0220 - Complex options 0230 - Asset-backed instruments 0240 - Mortgage-backed securities 0250 - Interest rate swaps 0260 - FX swaps 0270 - Credit default swaps 0280 - Other types of instruments 0290 - Other types of instruments - Details
0300	Description of trading desk activity	

✓ El ID de la mesa de negociación sirve como identificador de fila y será único para cada fila de la plantilla

- ✓ Se solicita a las entidades que faciliten información sobre los resultados del test de **atribución** de P&L y que indiquen si se cumplieron los requisitos del **backtesting**.
- ✓ La plantilla también incluye la información de si A-IMA o A-SA se aplicaron efectivamente para calcular el requisito de fondos propios para esta mesa a la fecha de referencia.
- ✓ Si la entidad tiene al menos una **mesa de negociación no verde** (o siempre, si el Art.325, apartado 3, de la propuesta de la Comisión para el CRR3 permanece en el CRR3 final), también se les pide a las entidades que proporcionen el resultado final del cálculo de los requisitos de fondos propios para cada mesa individual sobre la base de A-SA (= SAi).

Anexo

Plantilla MKR IMA DRC1 (C 98.01.1) y MKR IMA DRC2(C 98.01.2)

Se utilizará la plantilla MKR IMA DRC1 para proporcionar información sobre las pérdidas, calculadas con el modelo DRC autorizado por la autoridad competente, **desglosadas por probabilidad de incumplimiento del emisor**. La plantilla MKR IMA DRC2 mostrará la misma información pero **desglosada por la LGD** usada en el modelo (Art. 325v(1), (a) (b), del Reglamento (EU) No 575/2013).

0010-0100	Gains (+) / losses (-), as calculated using the DRC model, assuming the default of the issuer (JTD DRC) by default probability of the issuer	0010 - Subject to floor 0020 - Higher than 3bp and lower than or 5 bp 0030 - Higher than or equal to 5bp and lower than 10bp 0040 - Higher than or equal to 10bp and lower than 20bp 0050 - Higher than or equal to 20bp and lower than 40bp 0060 - Higher than or equal to 40bp and lower than 1% 0070 - Higher than or equal to 1% and lower than 4% 0080 - Higher than or equal to 4% and lower than 20% 0090 - Higher than or equal to 20% and lower than 100% 0100 - Defaulted
0110	Average PD, weighted by JTD DRC	0110 - Average PD, weighted by JTD DRC

MKR IMA DRC1 (C 98.01.1)

0110-0200	Gains (+) / losses (-), as calculated using the DRC model, assuming the default of the issuer (JTD DRC) by LGD of the position	0110 - Lower than or equal to 10% 0120 - Higher than 10% and lower than or equal to 20% 0130 - Higher than 20% and lower than or equal to 30% 0140 - Higher than 30% and lower than or equal to 40% 0150 - Higher than 40% and lower than or equal to 50% 0160 - Higher than 50% and lower than or equal to 60% 0170 - Higher than 60% and lower than or equal to 70% 0180 - Higher than 70% and lower than or equal to 80% 0190 - Higher than 80% and lower than or equal to 90% 0200 - Higher than 90%
0210	Average LGD, weighted by JTD DRC	0210 - Average PD, weighted by JTD DRC

MKR IMA DRC2 (C 98.01.2)

Issuer type	Position
ALL ISSUERS	All positions
Central government, including central banks, of Member States	Long
	Short
Covered bonds issued by credit institutions in Member States (Investment Grade)	Long
	Short
Other sovereign (Investment grade)	Long
	Short
Other sovereign (High yield)	Long
	Short
Other sovereign (Unrated)	Long
	Short
Corporate (Investment grade)	Long
	Short
Corporate (High yield)	Long
	Short
Corporate (Unrated)	Long
	Short
Equity	Long
	Short

Anexo

Plantilla MKR IMA CORR1 (C 98.02.1) y MKR IMA CORR2 (C 98.02.2)

Las plantillas MKR IMA CORR1 y MKR IMA CORR2 se utilizarán para proporcionar **información sobre los 25 emisores más importantes** incluidos en el alcance del modelo DRC. Las entidades identificarán y clasificarán a los 25 emisores más significativos sobre la base del valor absoluto del JTD neto calculado en el contexto del método estándar alternativo de conformidad con los Art. 325x del Reglamento (UE) n.º 575/2013.

0010-0030	Issuer	0010 - Name 0020 - Code 0030 - Type of code
0040-0050	Systematic risk factors used for modelling	0040 - Systemic risk factor 1 and attribute 0050 - Systemic risk factor 2 and attribute
0060	JTD DRC (net per issuer)	

MKR IMA CORR1 (C 98.02.1)

C 98.02.2 Alternative internal model approach: Default risk charge - 25 most significant issue						
Offsetting group <input type="text"/>						
		Issuer 1	Issuer 2	Issuer 3	Issuer 4	Issuer 5
		0010	0020	0030	0040	0050
0010	25 most significant issuers					
0020	Issuer 1					
0030	Issuer 2					
0040	Issuer 3					
0050	Issuer 4					
0060	Issuer 5					

Anexo

Plantilla C 99.00 Market risk: P&L information (MKR PL)

Las entidades comunicarán la información especificada en este apartado para cada offsetting group de acuerdo con las especificaciones del apartado 1.4 de la Parte I de este anexo.

IV
Market risk: Profits and losses

- Market risk: P&L information (MKR PL)

Nuevo!

Esta plantilla se utilizará para proporcionar **información sobre las ganancias y pérdidas diarias** generadas por el negocio de las entidades sujetas a riesgo de mercado, teniendo en cuenta las siguientes especificaciones:

- Cuando las posiciones sean posiciones de la cartera de negociación, la información facilitada en esta plantilla reflejará el resultado de la revalorización diaria de las posiciones de la cartera de negociación de conformidad con el Art. 105, apartado 3, del Reglamento (UE) n.º 575/2013.
- Cuando las posiciones sean posiciones de la cartera que no sean de negociación, las entidades reflejarán las pérdidas y ganancias resultantes de una revaluación diaria asociada con dichas posiciones sobre la base del mejor esfuerzo.
- Las entidades indicarán si los datos incluidos en la plantilla cubren únicamente las posiciones de la cartera de negociación, o tanto las posiciones de la cartera de negociación como las posiciones de la cartera que no son de negociación sujetas a riesgo de mercado.

C 99.00 Market risk: P&L information (MKR PL)

Offsetting group

Date (t)	Economic profit (+) or loss (-)										
	Total	Comments and explanations	Of which attributable to:							Memorandum item: Coverage of the data	
			General interest rate risk (GIRR)	Credit spread risk for non-securitisations (CSR)	Credit spread risk for securitisation not included in the alternative correlation trading portfolio (non-ACTP CSR)	ACTP CSR – Credit spread risk for securitisation included in the alternative correlation trading portfolio (ACTP CSR)	Equity risk (EQU)	Commodity risk (COM)	Foreign exchange risk (FX)		Comments and explanations
0010	0020	0025	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0095	0100



[kpmg.es](https://www.kpmg.es)

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.

© 2023 KPMG Asesores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Document Classification: KPMG Public