

I. DISPOSICIONS GENERALS

COMISSIÓ NACIONAL DEL MERCAT DE VALORS

20653 *Resolució de 28 de desembre de 2011, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, de correcció d'errades de la Circular 5/2011, de 12 de desembre, per la qual es modifica la Circular 12/2008, de 30 de desembre, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, i la Circular 7/2008, de 26 de novembre, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc.*

Havent observat errors en la Circular 5/2011, de 12 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per la qual es modifica la Circular 12/2008, de 30 de desembre, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, i la Circular 7/2008, de 26 de novembre, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc, publicada en el «Butlletí Oficial de l'Estat» número 301, de 15 de desembre de 2011, i en el seu suplement en català, se'n fan les rectificacions oportunes referides a la versió en llengua catalana:

A la pàgina 4, on diu: «2. Modificació del número 1 de l'article i incorporació d'un nou número 7 a aquest article.», ha de dir: «2. Modificació del número 1 de l'article 3 i incorporació d'un nou número 7 a aquest article.».

A la pàgina 7, on diu: «3. Es modifica la lletra k del número 1 de l'article 4 sobre deduccions dels recursos propis. S'afegeix un nou número 4 a aquest article 4 sobre deduccions dels recursos propis i, finalment, s'afegeix un nou número 5 a aquest mateix article 4 sobre ajustos a deduir dels recursos propis.», ha de dir: «3. Es modifica la lletra k del número 1 de l'article 4 sobre deduccions dels recursos propis. S'afegeix un nou número 5 a aquest article 4 sobre deduccions dels recursos propis i, finalment, s'afegeix un nou número 6 a aquest mateix article 4 sobre ajustos a deduir dels recursos propis.». Conseqüentment, els dos números que s'afegeixen a l'article 4 són el 5 i el 6, i no el 4 i el 5:

«5. El total dels elements a què es refereixen les lletres h) a o) del número 1 de l'article 4, s'ha de deduir, en un 50 per 100, del total dels recursos propis bàsics, i l'altre 50 per 100 del total dels recursos propis de segona categoria, una vegada aplicats els límits que estableix l'apartat 1 de l'article 6.

Quan la meitat del total de les deduccions que preveuen les lletres h) a o) del número 1 de l'article 4 superi el total dels recursos propis de segona categoria, s'ha de deduir l'excedent del total dels recursos propis bàsics.

Els elements a què es refereix la lletra k), titulitzacions ponderades al 1.250 per 100, de l'article 4 no s'han de deduir dels recursos propis si han estat inclosos en el càlcul de posicions ponderades per risc als efectes d'exigències de recursos propis que preveu l'article 7.

6. Les entitats han d'aplicar els requisits que preveu l'article 14 a tots els seus actius valorats a valor raonable en calcular l'import de fons propis, i han de deduir del total dels elements de les lletres a), b), c) i c bis) del número 1 de l'article 3, menys l'import dels conceptes recollits en les lletres a), b), c), d), e), f) i l) del número 1 de l'article 4 relatives a aquells elements, l'import corresponent a qualsevol ajust addicional del valor que sigui necessari.»

A la pàgina 7, en la modificació del número 1 de l'article 6, s'ha omès l'última frase del primer paràgraf; per tant, on diu: «1. Els recursos propis bàsics d'una empresa de serveis d'inversió han d'estar constituïts per la suma dels elements recollits en les lletres a), b), c) i c bis) del número 1 de l'article 3.», ha de dir: «1. Els recursos propis bàsics d'una empresa de serveis d'inversió han d'estar constituïts per la suma dels elements recollits en les lletres a), b), c) i c bis) del número 1 de l'article 3, menys l'import dels conceptes recollits en les lletres a, b, c, d, e, f i l del número 1 de l'article 4 relatives a aquells elements.».

A la pàgina 27, on diu: «27. S'afegeix un nou número 2 a l'article 145.», ha de dir: «27. S'afegeix un nou número 3 a l'article 145.». Per tant, el número que s'afegeix a l'article 145 és el 3 i no el 2:

«3. Quan una posició enfront d'un client estigui garantida per un tercer o per una garantia real emesa per un tercer, l'entitat:

a) Pot considerar que la fracció de la posició que està garantida s'assumeix enfront del garant i no enfront del client, sempre que a la posició no garantida enfront del garant correspongui una ponderació de risc igual o inferior a la que correspongui a la posició no garantida enfront del client d'acord amb el mètode estàndard que preveu el capítol III.

b) Pot considerar que la fracció de la posició que està coberta pel valor de mercat d'una garantia real reconeguda s'assumeix enfront del tercer i no enfront del client, sempre que l'exposició estigui coberta per una garantia real i que a la fracció que gaudeixi de la cobertura correspongui una ponderació de risc igual o inferior a la que correspongui a la posició no garantida enfront del client d'acord amb el mètode estàndard que preveu el capítol III.

Les entitats no han d'aplicar l'enfocament que preveu la lletra b) anterior en els casos en què existeixi desfasament entre el venciment de la posició i el venciment de la cobertura del risc de crèdit.

Als efectes d'aquest capítol, les entitats poden aplicar tant el mètode ampli per a les garanties reals de naturalesa financera com l'enfocament que preveu la lletra b) anterior únicament en els casos en què estigui permès el recurs tant al mètode ampli com al mètode simple per a les garanties reals de naturalesa financera als efectes de les exigències de recursos propis per risc de crèdit.»

A la pàgina 28, on diu: «28. Es modifica el número 1 de l'article 146.», ha de dir: «28. Es modifica el primer paràgraf del número 1 de l'article 146.».

Madrid, 28 de desembre de 2011.–El president de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, Julio Segura Sánchez.