



**Requerimientos de capital por las exposiciones frente a BME CLEARING a raíz de las contribuciones a la garantía colectiva de acuerdo a la metodología CEM**

31 de diciembre de 2020

Resumen de estadísticas clave	Derivados Financieros	Power	Repo	IRS	Renta Variable
Unidad	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000
N, Número de miembros compensadores	35	6	25	9	23
DF <sub>CCP</sub> , Recursos propios de la ECC aportados previamente (antes de utilizar las aportaciones a la garantía colectiva de los miembros compensadores supervivientes)	2.000	500	1.000	500	1.500
DF <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	184.150	26.450	69.600	5.100	198.000
DF' <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores supervivientes	173.627	17.633	64.032	3.967	180.783
DF' = DF <sub>CCP</sub> + DF' <sub>CM</sub>	175.627	18.133	65.032	4.467	182.283
Σ(EBRMI-IMI-DFi), Exposición total ECC	0	0	0	25.736	0
<b>K<sub>CCP</sub>, Requerimiento de capital hipotético a la ECC</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>412</b>	<b>0</b>
<b>Fórmula seleccionada en el cálculo de K*<sub>CM</sub></b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
c1, Factor de capital decreciente que se aplica al excedente de garantía colectiva	0,16%	0,16%	0,16%	0,78%	0,16%
<b>K*<sub>CM</sub> = c1*DF'<sub>CM</sub>, Requerimiento de capital agregado sin ajustar</b>	<b>278</b>	<b>28</b>	<b>102</b>	<b>31</b>	<b>289</b>
Beta (factor de concentración) en la fórmula de asignación	0,2819	0,6425	0,3482	0,5063	0,5092
Método de asignación del C-factor	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM
(1+Beta*N/(N-2)), Factor de ajuste para granularidad y concentración	1,2990	1,9637	1,3785	1,6509	1,5577
<b>C-factor = (1+Beta*N/(N-2))* K*<sub>CM</sub> / DFCM, Ponderación por riesgo utilizada para calcular el requerimiento de capital de cada miembro compensador</b>	<b>0,196%</b>	<b>0,209%</b>	<b>0,203%</b>	<b>1,005%</b>	<b>0,228%</b>
K <sub>CM</sub> si DFi = 1.000	1,96	2,09	2,03	10,05	2,28

30 de noviembre de 2020

Resumen de estadísticas clave	Derivados Financieros	Power	Repo	IRS	Renta Variable
Unidad	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000
N, Número de miembros compensadores	37	6	25	9	23
DF <sub>CCP</sub> , Recursos propios de la ECC aportados previamente (antes de utilizar las aportaciones a la garantía colectiva de los miembros compensadores supervivientes)	2.000	500	1.000	500	1.500
DF <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	184.200	26.350	72.850	5.100	197.900
DF' <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores supervivientes	174.243	17.567	67.022	3.967	180.691
DF' = DF <sub>CCP</sub> + DF' <sub>CM</sub>	176.243	18.067	68.022	4.467	182.191
Σ(EBRMI-IMI-DFi), Exposición total ECC	3.104	0	0	26.747	0
<b>K<sub>CCP</sub>, Requerimiento de capital hipotético a la ECC</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428</b>	<b>0</b>
<b>Fórmula seleccionada en el cálculo de K*<sub>CM</sub></b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
c1, Factor de capital decreciente que se aplica al excedente de garantía colectiva	0,16%	0,16%	0,16%	0,79%	0,16%
<b>K*<sub>CM</sub> = c1*DF'<sub>CM</sub>, Requerimiento de capital agregado sin ajustar</b>	<b>279</b>	<b>28</b>	<b>107</b>	<b>31</b>	<b>289</b>
Beta (factor de concentración) en la fórmula de asignación	0,2851	0,6197	0,3365	0,5060	0,5456
Método de asignación del C-factor	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM
(1+Beta*N/(N-2)), Factor de ajuste para granularidad y concentración	1,3014	1,9295	1,3658	1,6505	1,5975
<b>C-factor = (1+Beta*N/(N-2))* K*<sub>CM</sub> / DFCM, Ponderación por riesgo utilizada para calcular el requerimiento de capital de cada miembro compensador</b>	<b>0,197%</b>	<b>0,206%</b>	<b>0,201%</b>	<b>1,016%</b>	<b>0,233%</b>
K <sub>CM</sub> si DFi = 1.000	1,97	2,06	2,01	10,16	2,33

30 de octubre de 2020

Resumen de estadísticas clave	Derivados Financieros	Power	Repo	IRS	Renta Variable
Unidad	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000
N, Número de miembros compensadores	38	6	25	9	23
DF <sub>CCP</sub> , Recursos propios de la ECC aportados previamente (antes de utilizar las aportaciones a la garantía colectiva de los miembros compensadores supervivientes)	2.000	500	1.000	500	1.500
DF <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	183.000	27.450	80.600	5.100	198.100
DF' <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores supervivientes	173.368	18.300	74.152	3.967	180.874
DF' = DF <sub>CCP</sub> + DF' <sub>CM</sub>	175.368	18.800	75.152	4.467	182.374
Σ(EBRMI-IMI-DFi), Exposición total ECC	5.525	0	0	21.006	0
<b>K<sub>CCP</sub>, Requerimiento de capital hipotético a la ECC</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>336</b>	<b>0</b>
<b>Fórmula seleccionada en el cálculo de K*<sub>CM</sub></b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
c1, Factor de capital decreciente que se aplica al excedente de garantía colectiva	0,16%	0,16%	0,16%	0,74%	0,16%
<b>K*<sub>CM</sub> = c1*DF'<sub>CM</sub>, Requerimiento de capital agregado sin ajustar</b>	<b>284</b>	<b>29</b>	<b>119</b>	<b>29</b>	<b>289</b>
Beta (factor de concentración) en la fórmula de asignación	0,2678	0,8539	0,3719	0,5117	0,5603
Método de asignación del C-factor	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM
(1+Beta*N/(N-2)), Factor de ajuste para granularidad y concentración	1,2827	2,2809	1,4042	1,6579	1,6136
<b>C-factor = (1+Beta*N/(N-2))* K*<sub>CM</sub> / DFCM, Ponderación por riesgo utilizada para calcular el requerimiento de capital de cada miembro compensador</b>	<b>0,199%</b>	<b>0,243%</b>	<b>0,207%</b>	<b>0,949%</b>	<b>0,236%</b>
K <sub>CM</sub> si DFi = 1.000	1,99	2,43	2,07	9,49	2,36

30 de septiembre de 2020

Resumen de estadísticas clave	Derivados Financieros	Power	Repo	IRS	Renta Variable
Unidad	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000
N, Número de miembros compensadores	36	6	25	9	23
DF <sub>CCP</sub> , Recursos propios de la ECC aportados previamente (antes de utilizar las aportaciones a la garantía colectiva de los miembros compensadores supervivientes)	2.500	500	1.000	500	1.000
DF <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	179.550	31.750	80.600	5.100	204.100
DF' <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores supervivientes	169.575	21.167	74.152	3.967	186.352
DF' = DF <sub>CCP</sub> + DF' <sub>CM</sub>	172.075	21.667	75.152	4.467	187.352
Σ(EBRMI-IMI-DFi), Exposición total ECC	4.078	0	0	24.232	0
<b>K<sub>CCP</sub>, Requerimiento de capital hipotético a la ECC</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>388</b>	<b>0</b>
<b>Fórmula seleccionada en el cálculo de K*<sub>CM</sub></b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
c1, Factor de capital decreciente que se aplica al excedente de garantía colectiva	0,16%	0,16%	0,16%	0,77%	0,16%
<b>K*<sub>CM</sub> = c1*DF'<sub>CM</sub>, Requerimiento de capital agregado sin ajustar</b>	<b>271</b>	<b>34</b>	<b>119</b>	<b>30</b>	<b>298</b>
Beta (factor de concentración) en la fórmula de asignación	0,2211	0,6460	0,4436	0,5050	0,5622
Método de asignación del C-factor	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM	DFi/DFCM
(1+Beta*N/(N-2)), Factor de ajuste para granularidad y concentración	1,2341	1,9689	1,4821	1,6493	1,6157
<b>C-factor = (1+Beta*N/(N-2))* K*<sub>CM</sub> / DFCM, Ponderación por riesgo utilizada para calcular el requerimiento de capital de cada miembro compensador</b>	<b>0,186%</b>	<b>0,210%</b>	<b>0,218%</b>	<b>0,986%</b>	<b>0,236%</b>
K <sub>CM</sub> si DFi = 1.000	1,86	2,10	2,18	9,86	2,36



**Requerimientos de capital por las exposiciones frente a BME CLEARING a raíz de las contribuciones a la garantía colectiva según la metodología  
"Standardized Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CCR)"**

**31 de diciembre de 2020**

Resumen de estadísticas clave	Derivados Financieros	Power	Repo	IRS	Renta Variable
Unidad	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000	Eur 1000
N, Número de miembros compensadores	35	6	25	9	23
DF <sub>CCP</sub> , Recursos propios de la ECC aportados previamente	2.000	500	1.000	500	1.500
DF <sub>CM</sub> , Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	184.150	26.450	69.600	5.100	198.000
<b>K<sub>CCP</sub>, Requerimiento de capital hipotético a la ECC</b>	<b>1.945</b>	<b>1.020</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>C-factor = max( K<sub>CCP</sub> * ( DF<sub>i</sub> / (DF<sub>CCP</sub> + DF<sub>CM</sub> )); 8% * 2% * DF<sub>i</sub> )</b>	<b>1,045%</b>	<b>3,785%</b>	<b>0,160%</b>	<b>0,160%</b>	<b>0,160%</b>
K <sub>CMi</sub> si DF <sub>i</sub> = 1.000	10,45	37,85	1,60	1,60	1,60