

Този текст служи само за информационни цели и няма правно действие. Институциите на Съюза не носят отговорност за неговото съдържание. Автентичните версии на съответните актове, включително техните преамбюли, са версиите, публикувани в Официален вестник на Европейския съюз и налични в EUR-Lex. Тези официални текстове са пряко достъпни чрез връзките, публикувани в настоящия документ

► **V** ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/583 НА КОМИСИЯТА

от 14 юли 2016 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти по отношение на регулаторните технически стандарти за изискванията за прозрачност, засягащи местата на търговия и инвестиционните посредници, във връзка с облигациите, структурираните финансови продукти, квотите за емисии и дериватите

(текст от значение за ЕИП)

(ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 229)

Изменен със:

|                    |   | Официален вестник |          |              |
|--------------------|---|-------------------|----------|--------------|
|                    |   | №                 | страница | дата         |
| ► <b><u>M1</u></b> | Делегиран регламент (ЕС) 2021/529 на Комисията от 18 декември 2020 година | L 106             | 47       | 26.3.2021 г. |
| ► <b><u>M2</u></b> | Делегиран регламент (ЕС) 2022/629 на Комисията от 12 януари 2022 година   | L 115I            | 1        | 13.4.2022 г. |
| ► <b><u>M3</u></b> | Делегиран регламент (ЕС) 2023/945 на Комисията от 17 януари 2023 година   | L 131             | 17       | 16.5.2023 г. |

**ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/583 НА КОМИСИЯТА**

от 14 юли 2016 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти по отношение на регулаторните технически стандарти за изискванията за прозрачност, засягащи местата на търговия и инвестиционните посредници, във връзка с облигациите, структурираните финансови продукти, квотите за емисии и дериватите

(текст от значение за ЕИП)

## ГЛАВА I

## ОПРЕДЕЛЕНИЯ

*Член 1***Определения**

За целите на настоящия регламент се прилагат следните определения:

- 1) „пакетна сделка“ е която и да е от следните видове сделки:
  - а) сделка с договор за деривати или с друг финансов инструмент, обвързана с едновременното изпълнение на сделка с еквивалентно количество от базисен материален актив (замяна за материален актив или ЗМА);
  - б) сделка, която включва изпълнението на две или повече компонентни сделки с финансови инструменти и:
    - i) която е сключена между двама или повече контрагенти;
    - ii) при която всеки компонент на сделката предполага значим икономически или финансов риск, свързан с всички останали компоненти;
    - iii) при която всеки компонент се изпълнява едновременно и зависи от изпълнението на всички останали компоненти;
- 2) „система за искане на котировки“ е система за търговия, при която са изпълнени следните условия:
  - а) член или участник представя котировка или котировки в отговор на искане на котировки, подадено от един или повече други членове или участници;
  - б) котировката е изпълнима само от подалия искането член или участник;
  - в) подалият искането член или участник на пазара може да сключи сделка, като приеме котировката или котировките, представени в отговор на неговото искане;
- 3) „система за гласова търговия“ е система за търговия, при която сделките между членовете се договарят посредством устни преговори.



## ГЛАВА II

**ПРОЗРАЧНОСТ ПРЕДИ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, МНОГОСТРАННИ СИСТЕМИ ЗА ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНИ СИСТЕМИ ЗА ТЪРГОВИЯ***Член 2***Изисквания за прозрачност преди сключването на сделките**

(Член 8, параграфи 1 и 2 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват публично обхвата на цените „купува“ и „продава“, както и дълбочината на интереса за търговия при тези цени, в съответствие с вида на системата за търговия, която организират, и изискванията за предоставяне на информация, посочени в приложение I.

*Член 3***Нареждания, които са големи по размер**

(Член 9, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Дадено нареждане е голямо по размер в сравнение с нормалния размер на пазара, когато в момента на подаване на нареждането или след всяко изменение на нареждането то е равно на или по-голямо от минималния размер за нареждане, определен в съответствие с методиката по член 13.

*Член 4***Вид и минимален размер на нареждания, държани в система за управление на нареждания**

(Член 9, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Нареждане, държано в очакване на оповестяване в система за управление на нареждания на място на търговия, което може да бъде освободено от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките, е нареждане, което:

- а) е предназначено да бъде оповестено в дневника за нареждания, поддържан от мястото на търговия, и е подчинено на обективни условия, които са определени предварително от протокола на системата;
- б) не взаимодейства с други търговски интереси преди оповестяването в дневника за нареждания, поддържан от мястото на търговия;
- в) след като бъде оповестено в дневника за нареждания, то си взаимодейства с други нареждания в съответствие с правилата, приложими за нарежданията от този вид към момента на оповестяване.

2. Минималният размер на нарежданията, държани в очакване на оповестяване в система за управление на нареждания на място на търговия, които могат да бъдат освободени от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките, към момента на подаване и след всяко изменение е един от следните:

**▼B**

- а) за нареждане от типа „айсберг“ — по-голям или равен на 10 000 EUR;
- б) за всички други нареждания — размер, който е по-голям от или равен на минималното търгуемо количество, определено предварително от оператора на системата в съответствие с нейните правила и протоколи.
3. Нареждане от типа „айсберг“, посочено в параграф 2, буква а), се разглежда като лимитирано нареждане, включващо оповестено нареждане за част от количеството и неоповестено нареждане за останалата част от количеството, при което неоповестеното количество може да бъде изпълнено само след публикуването му в дневника за нареждания като ново оповестено нареждане.

**▼M3**

4. За целите на параграф 2, буква а) размерът на нарежданията, държани в система за управление на нарежданията, се определя по условната стойност на търгуваните договори, както е посочено в приложение II, таблица 2, поле 10.

**▼B***Член 5***Специфичен за финансовия инструмент размер**

(Член 8, параграф 4 и член 9, параграф 1, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Изпълняемо заявление за интерес е над специфичния за финансовия инструмент размер, когато в момента на подаване или след всяко изменение е равно на или по-голямо от минималния размер на изпълняемо заявление за интерес, определен в съответствие с методиката по член 13.

2. Примерни цени преди сключването на сделката за изпълняеми заявления за интерес, които са над специфичния за финансовия инструмент размер, определен в съответствие с параграф 1, и по-малки от размера, определен за голям в съответствие с член 3, се считат за близки до цената на търговския интерес, когато мястото на търговия оповестява публично който и да е от следните видове данни:

- а) най-добрата предлагана цена;
- б) обикновена средна стойност на цените;
- в) средна цена, претеглена въз основа на обем, цена, време или брой изпълняеми заявления за интерес.

3. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват методиката за изчисляването на цените преди сключването на сделките и часа на публикуване, когато въвеждат и актуализират индикативните цени преди сключването на сделките.

**▼B***Член 6***Класове финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар**

(Член 9, параграф 1, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

За финансов инструмент или клас финансови инструменти се счита, че няма ликвиден пазар, ако това е установено в съответствие с методиката по член 13.

## ГЛАВА III

**ПРОЗРАЧНОСТ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА МЕСТА НА ТЪРГОВИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, ТЪРГУВАЩИ ИЗВЪН МЕСТА НА ТЪРГОВИЯ***Член 7***Изисквания за прозрачност след сключването на сделките**

(Член 10, параграф 1 и член 21, параграфи 1 и 5 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Инвестиционните посредници, които търгуват извън правилата на място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват за всяка сделка подробните данни, посочени в таблици 1 и 2 от приложение II, и използват съответния приложим обозначителен знак от изброените в таблица 3 от приложение II.

2. Когато публикуван по-рано отчет за сделки се отменя, инвестиционните посредници, които търгуват извън място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват нов отчет, който съдържа всички подробни данни от първоначалния отчет и обозначителния знак за отмяна, посочен в таблица 3 от приложение II.

3. Когато публикуван по-рано отчет за сделки се изменя, инвестиционните посредници, които търгуват извън място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват публично следната информация:

а) нов отчет за сделки, който съдържа всички подробни данни от първоначалния отчет и обозначителния знак за отмяна, посочен в таблица 3 от приложение II;

б) нов отчет за сделки, който съдържа всички подробности от първоначалния отчет с всички необходими коригирани подробни данни и обозначителния знак за изменение, както е посочено в таблица 3 от приложение II.

4. Информацията след сключването на сделките се оповестява възможно най-близо до реалното време в рамките на техническите възможности и във всеки случай:

а) за първите три години от прилагането на Регламент (ЕС) № 600/2014 — в рамките на 15 минути след извършването на съответната сделка;

б) след това — в рамките на 5 минути след извършването на съответната сделка.

**▼B**

5. Когато сделка между двама инвестиционни посредници е сключен извън правилата на място на търговия, било за собствена сметка или за сметка на клиенти, само инвестиционният посредник, който продава съответния финансов инструмент, оповестява публично сделката чрез ОМП.

6. Чрез дерогация от параграф 5, когато само един от инвестиционните посредници, които са страна по сделката, е систематичен участник за даден финансов инструмент и е купувачият инвестиционен посредник, сделката се оповестява само от този посредник чрез ОМП, като той информира продавача за предприетите от него действия.

7. Инвестиционните посредници предприемат всички разумни стъпки, за да се гарантира, че сделката се оповестява като единична сделка. За тази цел две съответстващи си сделки, сключени по едно и също време и на една и съща цена с посредничеството на една страна, следва да се публикуват като единична сделка.

8. Информация, отнасяща се до пакетна сделка, се предоставя за всеки нейн компонент възможно най-близо до реалното време в рамките на техническите възможности, като се вземе предвид необходимостта от разпределяне на цените за конкретни финансови инструменти, и включва обозначителния знак за пакетна сделка или за замяна за материален актив, както е посочено в таблица 3 от приложение II. Когато пакетната сделка отговаря на условията за отложено публикуване в съответствие с член 8, информацията за всички нейни компоненти се предоставя след изтичане на срока на отложеното публикуване.

*Член 8***Отложено публикуване на сделките**

(Член 11, параграфи 1 и 3 и член 21, параграфи 4 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Когато компетентен орган дава разрешение за отложено публикуване на подробните данни за сделките в съответствие с член 11, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014, инвестиционните посредници, които търгуват извън място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват всяка сделка не по-късно от 19,00 ч. местно време на втория работен ден след датата на сделката, при условие че е изпълнено едно от следните условия:

- а) сделката е голяма по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, както е посочено в член 9;
- б) сделката е с финансов инструмент или клас финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, както е определено в съответствие с методиката по член 13;
- в) сделката е изпълнена между инвестиционен посредник, който търгува за собствена сметка, но не на принципа на търговията за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки, по член 4, параграф 1, точка 38 от Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета<sup>(1)</sup>, и друг контрагент и надхвърля специфичния за инструмента размер, както е посочено в член 10;

<sup>(1)</sup> Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349).

**▼B**

- г) сделката е пакетна сделка, която изпълнява някой от следните критерии:
- i) един или повече от нейните компоненти са сделки с финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар;
  - ii) един или повече от нейните компоненти са сделки с финансови инструменти, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, както е посочено в член 9;
  - iii) сделката е изпълнена между инвестиционен посредник, който търгува за собствена сметка, но не на принципа на търговията за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки, по член 4, параграф 1, точка 38 от Директива 2014/65/ЕС, и друг контрагент и един или повече от нейните компоненти са сделки с финансови инструменти, които надхвърлят специфичния за финансовия инструмент размер, както е посочено в член 10;

2. Когато срокът на отложено публикуване, определен в параграф 1, изтече, всички подробни данни за сделката се публикуват, освен ако е предоставен удължен срок или неопределен срок на отложено публикуване в съответствие с разпоредбите на член 11.

3. Когато една сделка между двама инвестиционни посредници, търгуващи за собствена сметка или за сметка на клиенти, се извършва извън правилата на мястото на търговия, съответният компетентен орган за целите на определянето на приложимия режим на отложено публикуване е компетентният орган на инвестиционния посредник, отговорен за оповестяването на сделката чрез ОМП в съответствие с член 7, параграфи 5, 6 и 7.

*Член 9***Сделки, които са големи по размер**

(Член 11, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Сделката се счита за голяма по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, когато е равна на или по-голяма от минималния размер за сделка, изчислен в съответствие с методиката по член 13.

*Член 10***Специфичен за финансовия инструмент размер**

(Член 11, параграф 1, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Сделката се счита за по-голяма от специфичния за финансовия инструмент размер, когато е равна на или по-голяма от минималния размер за сделка, изчислен в съответствие с методиката по член 13.

*Член 11***Изисквания за прозрачност във връзка с отложено публикуване по преценка на компетентните органи**

(Член 11, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Когато компетентните органи упражняват правомощията си във връзка с издаването на разрешение за отложено публикуване в съответствие член 11, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014, се прилага следното:

а) когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи изискват публикуването на един от следните видове данни по време на целия срок на отложено публикуване, както е посочено в член 8:

i) всички подробни данни за дадена сделка, определени в таблици 1 и 2 от приложение II, с изключение на данните, отнасящи се до обема;

ii) обобщена дневна информация за минимум 5 сделки, извършени в един и същи ден, които подлежат на оповестяване на следващия работен ден преди 9,00 ч. местно време;

б) когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи разрешават информацията за обема на отделни сделки да не се публикува по време на удължен срок на отложено публикуване от четири седмици;

в) по отношение на недяловите инструменти, които не са държавни дългови инструменти, и когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи разрешават за удължен срок на отложено публикуване от четири седмици обобщените данни за няколко сделки, извършени в течение на една календарна седмица, да се публикуват във вторник на следващата седмица преди 9,00 ч. местно време;

г) по отношение на държавните дългови инструменти и когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, буква г) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи разрешават за неопределен срок обобщените данни за няколко сделки, извършени в течение на една календарна седмица, да се публикуват във вторник на следващата седмица преди 9,00 ч. местно време.

2. След изтичане на удължения срок на отложено публикуване, посочен в параграф 1, буква б), се прилагат следните изисквания:

а) по отношение на всички инструменти, различни от държавните дългови инструменти — публикуването на всички данни за всички отделни сделки на следващия работен ден преди 9,00 ч. местно време;

б) по отношение на държавните дългови инструменти, когато компетентните органи решат да не използват последователно възможностите, предвидени в член 11, параграф 3, букви б) и г) от Регламент (ЕС) № 600/2014, в съответствие с член 11, параграф 3, втора алинея от Регламент (ЕС) № 600/2014 — публикуването на всички данни за всички отделни сделки на следващия работен ден преди 9,00 ч. местно време;



**▼B**

в) по отношение на държавните дългови инструменти, когато компетентните органи прилагат възможностите, предвидени в член 11, параграф 3, букви б) и г) от Регламент (ЕС) № 600/2014, последователно в съответствие с член 11, параграф 3, втора алинея от Регламент (ЕС) № 600/2014 — публикуването в обобщен вида на данните за няколко сделки, извършени в рамките на същата календарна седмица, във вторник след изтичането на удължения срок на отложено публикуване от четири седмици, считано от последния ден на тази календарна седмица, преди 9,00 ч. местно време.

3. По отношение на всички инструменти, различни от държавните дългови инструменти, всички подробни данни за сделките на индивидуална основа се публикуват четири седмици след публикуването на обобщените данни в съответствие с параграф 1, буква в), преди 9,00 ч. местно време.

4. Обобщените дневни или седмични данни, посочени в параграфи 1 и 2, трябва да съдържат следната информация относно облигациите, структурираните финансови продукти, дериватите и квотите за емисии за всеки ден или седмица на съответния календарен период:

а) среднопретеглената цена;

б) общия обем на сделките, както е посочено в таблица 4 от приложение II;

в) общия брой на сделките.

5. Сделките се обобщават по ISIN код. Когато липсва ISIN код, сделките се обобщават на равнището на класа финансови инструменти, за които се прилага тестът за ликвидност, предвиден в член 13.

6. Когато делничен ден, предвиден за публикуване, както е посочено в параграф 1, букви в) и г) и в параграфи 2 и 3, е неработен ден, публикуването се извършва на следващия работен ден преди 9,00 ч. местно време.

*Член 12***Прилагане на изискванията за прозрачност след сключването на сделките за някои сделки, извършени извън място на търговия**

(Член 21, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Задължението за оповестяване на обема и цената на сделките и на часа, в който са били сключени, както е посочено в член 21, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014, не се прилагат за която и да е от следните сделки:

а) сделките, изброени в член 2, параграф 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/590 на Комисията <sup>(1)</sup>;

<sup>(1)</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2017/590 на Комисията от 28 юли 2016 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за докладването на сделки пред компетентните органи (вж. страница 449 от настоящия брой на Официален вестник).

**▼B**

- б) сделките, извършени от управляващо дружество, както е определено в член 2, параграф 1, буква б) от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета <sup>(1)</sup>, или от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, както е определено в член 4, параграф 1, буква б) от Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета <sup>(2)</sup>, за прехвърляне на ефективната собственост върху финансови инструменти от едно предприятие за колективно инвестиране на друго, и когато страна по сделката не е инвестиционен посредник;
- в) „прехвърляне на клиентска сделка“ или „получаване на клиентска сделка“, което представлява сделка за прехвърляне или приемане на клиентска сделка от един инвестиционен посредник на друг инвестиционен посредник за целите на обработката след сключването на сделките;
- г) прехвърляне на финансови инструменти като обезпечение в двустранни сделки или в контекста на изискванията за марж или обезпечение от страна на централен контрагент (ЦК), или като част от процедурата на ЦК по управление на неизпълнението.

## ГЛАВА IV

**ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ ЗА ПРОЗРАЧНОСТ ПРЕДИ И СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ***Член 13***Методика за извършване на изчисленията за целите на прозрачността**

(Член 9, параграфи 1 и 2, член 11, параграф 1 и член 22, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. За определяне на финансовите инструменти или класовете финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, за целите на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилагат следните методики за всички класове активи:

- а) статично определяне на ликвидността за:
- i) клас активи „секюритизирани деривати“, както е определено в таблица 4.1 от приложение III;
  - ii) следните подкласове активи на дериватите върху дялови инструменти: опции върху борсови индекси, фючърси/форуърди върху борсови индекси, опции върху акции, фючърси/форуърди върху акции, опции върху дивиденди от акции, фючърси/форуърди върху дивиденди от акции, опции върху индекси на дивиденди, фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди, опции върху индекси на волатилност, фючърси/форуърди върху индекси на волатилност, опции върху борсово търгувани фондове, фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове и други деривати върху дялови инструменти, както е определено в таблица 6.1 от приложение III;

<sup>(1)</sup> Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).

<sup>(2)</sup> Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ L 174, 1.7.2011 г., стр. 1).

**▼ B**

- iii) клас активи „деривати върху лихвени проценти“, както е определено в таблица 8.1 от приложение III;
  - iv) подкласове активи „други деривати върху лихвени проценти“, „други деривати върху стоки“, „други кредитни деривати“, „други C10 деривати“, „други договори за разлика (ДЗР)“, „други квоти за емисии“ и „други деривати върху квоти за емисии“, както е определено в таблици 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.1 и 13.1 от приложение III;
- б) периодична оценка въз основа на количествени и където е целесъобразно — качествени критерии за финансова ликвидност на:
- i) всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, както е определено в таблица 2.1 от приложение III и както е допълнително уточнено в член 17, параграф 1;
  - ii) борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, както е определено в таблица 2.4 от приложение III;
  - iii) клас активи „деривати върху лихвени проценти“, с изключение на подклас активи „други деривати върху лихвени проценти“, както е определено в таблица 5.1 от приложение III;
  - iv) следните подкласове активи на дериватите върху дялови инструменти: суапи и портфейлни суапи, както е определено в таблица 6.1 от приложение III;
  - v) клас активи „деривати върху стоки“, с изключение на подклас активи „други деривати върху стоки“, както е определено в таблица 7.1 от приложение III;
  - vi) следните подкласове активи на „кредитните деривати“: индексни суапи за кредитно неизпълнение и суапи за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице, както е определено в таблица 9.1 от приложение III;
  - vii) клас активи „C10 деривати“, с изключение на подклас активи „други C10 деривати“, както е определено в таблица 10.1 от приложение III;
  - viii) следните подкласове активи на договорите за разлика (ДЗР): договори за разлика за валути и договори за разлика за стоки, както е определено в таблица 11.1 от приложение III;
  - ix) клас активи „квоти за емисии“, с изключение на подкласа активи „други квоти за емисии“, както е определено в таблица 12.1 от приложение III;
  - x) клас активи „деривати върху квоти за емисии“, с изключение на подклас активи „други деривати върху квоти за емисии“, както е определено в таблица 13.1 от приложение III;
- в) периодична оценка въз основа на количествени критерии за финансова ликвидност на:
- i) следните подкласове активи на кредитните деривати: опции върху индексни суапи за кредитно неизпълнение и опции върху суапи за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице, както е определено в таблица 9.1 от приложение III;

**▼B**

- ii) следните подкласове активи на договорите за разлика (ДЗР): ДЗР за дялови инструменти, ДЗР за облигации, ДЗР за фючърси/форуърди върху дялови инструменти и ДЗР за опции върху дялови инструменти, както е определено в таблица 11.1 от приложение III;
  - г) периодична оценка въз основа на методика с два теста за структурираните финансови продукти, както е определено в таблица 3.1 от приложение III.
2. За определяне на специфичния за финансовия инструмент размер, посочен в член 5, и на нарежданията, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3, се прилагат следните методики:
- а) праговата стойност за:
    - i) борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, както е определено в таблица 2.5 от приложение III;
    - ii) клас активи „секюритизирани деривати“, както е определено в таблица 4.2 от приложение III;
    - iii) всеки подклас на дериватите върху дялови инструменти, както е определено в таблици 6.2 и 6.3 от приложение III;
    - iv) всеки подклас на дериватите върху валути, както е определено в таблица 8.2 от приложение III;
    - v) всеки подклас, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „С10 деривати“ и договори за разлика (ДЗР), както е определено в таблици 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 и 11.3 от приложение III;
    - vi) всеки подклас активи, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класове активи „квоти за емисии“ и „деривати върху квоти за емисии“, както е определено в таблици 12.3 и 13.3 от приложение III;
    - vii) всеки структуриран финансов продукт, който не е преминал тест-1 в съответствие с параграф 1, буква г), както е определено в таблица 3.2 от приложение III;
    - viii) всеки структуриран финансов продукт, за който се счита, че няма ликвиден пазар и който е преминал само тест-1 в съответствие с параграф 1, буква г), както е определено в таблица 3.3 от приложение III;
  - б) по-голямата от двете стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на процента на сделките, както е уточнено допълнително в член 17, параграф 3, и минималния праг за:
    - i) всеки вид облигация, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, както е определено в таблица 2.3 от приложение III;
    - ii) всеки подклас, за който има ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „С10 деривати“ и договори за разлика (ДЗР), както е определено в таблици 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 и 11.2 от приложение III;

**▼B**

- iii) всеки подклас активи, за който има ликвиден пазар, за класове активи „квоти за емисии“ и „деривати върху квоти за емисии“, както е определено в таблици 12.2 и 13.2 от приложение III;
  - iv) всеки структуриран финансов продукт, за който се счита, че има ликвиден пазар, и който е преминал тест-1 и тест-2 в съответствие с параграф 1, буква г), както е определено в таблица 3.3 от приложение III.
3. За определяне на специфичния за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), и на сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 8, параграф 1, буква а), се прилагат следните методики:
- а) праговата стойност за:
    - i) борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, както е определено в таблица 2.5 от приложение III;
    - ii) клас активи „секюритизирани деривати“, както е определено в таблица 4.2 от приложение III;
    - iii) всеки подклас на дериватите върху дялови инструменти, както е определено в таблици 6.2 и 6.3 от приложение III;
    - iv) всеки подклас на дериватите върху валути, както е определено в таблица 8.2 от приложение III;
    - v) всеки подклас, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и договори за разлика (ДЗР), както е определено в таблици 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 и 11.3 от приложение III;
    - vi) всеки подклас активи, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класове активи „квоти за емисии“ и „деривати върху квоти за емисии“, както е определено в таблици 12.3 и 13.3 от приложение III;
    - vii) всеки структуриран финансов продукт, който не е преминал тест-1 в съответствие с параграф 1, буква г), както е определено в таблица 3.2 от приложение III;
    - viii) всеки структуриран финансов продукт, за който се счита, че няма ликвиден пазар, и който е преминал само тест-1 в съответствие с параграф 1, буква г), както е определено в таблица 3.3 от приложение III;
  - б) размерът на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на проценти на сделките за всеки вид облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, както е определено в таблица 2.3 от приложение III;
  - в) най-голямата от следните стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на проценти на сделките, размера на сделките, под който е разположен процентът на обема, съответстващ на проценти на обема, и минималния праг за всеки подклас, за който се счита, че има ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и ДЗР, както е предвидено в таблици 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 и 11.2 от приложение III;

**▼B**

г) по-голямата от двете стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на проценти на сделките, и минималния праг за:

- i) всеки подклас активи, за който се счита, че има ликвиден пазар, за класове активи „квоти за емисии“ и „деривати върху квоти за емисии“, както е предвидено в таблици 12.2 и 13.2 от приложение III;
- ii) всеки структуриран финансов продукт, за който се счита, че има ликвиден пазар, и който е преминал тест-1 и тест-2 в съответствие с параграф 1, буква г), както е определено в таблица 3.3 от приложение III.

4. За целите на параграф 3, буква в), когато размерът на сделките, съответстващ на проценти на обема за определяне на сделка, която е голяма по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, надвишава 97,5 проценти на сделките, обемът на търговията не се взема предвид, и специфичният за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), както и размерът на сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 8, параграф 1, буква а), се определят като по-голямата от двете стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на проценти на сделките, и минималния праг.

5. В съответствие с делегирани регламенти (ЕС) 2017/590 и (ЕС) 2017/577 компетентните органи събират от местата на търговия, ОМП и ДКД ежедневно данните, които са необходими за извършване на изчисленията във връзка с определяне на:

- а) финансовите инструменти и класовете финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, както е посочено в параграф 1;
- б) размерите на големите сделки в сравнение с нормалния пазарен размер и специфичния за инструмента размер, както е посочено в параграфи 2 и 3.

**▼M3**

Данните, посочени в първа алинея, се събират в съответствие с приложение V.

**▼B**

6. Компетентните органи, извършващи изчисленията за даден клас финансови инструменти, сключват споразумения за сътрудничество помежду си за обезпечаване на обобщените данни, необходими за изчисленията, от територията на целия Съюз.

7. За целите на параграф 1, букви б) и г), параграф 2, буква б) и параграф 3, букви б), в) и г) компетентните органи вземат предвид сделките, извършени в Съюза в периода между 1 януари и 31 декември на предходната година.

8. Размерът на сделките за целите на параграф 2, буква б) и параграф 3, букви б), в) и г) се определя в зависимост от мярката за обем, както е определено в таблица 4 от приложение II. Когато размерът на сделките, определен за целите на параграфи 2 и 3, се изразява в парична стойност и финансовият инструмент не е деноминиран в евро, размерът на сделките се конвертира във валутата, в която е деноминиран този финансов инструмент, чрез прилагане на референтния обменен курс на еврото на Европейската централна банка, валиден към 31 декември на предходната година.

**▼B**

9. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, могат да конвертират размерите на сделките, определени в съответствие с параграфи 2 и 3, в съответния брой партиди, както е определено предварително от съответното място на търговия по отношение на съответния подклас или подклас активи. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, могат да запазят тези размери на сделките до прилагане на резултатите от следващите изчисления, извършени в съответствие с параграф 17.

10. От изчисленията, посочени в параграф 2, буква б), подточка i) и параграф 3, буква б), се изключват сделки с размер, равен на или по-малък от 100 000 EUR.

11. За целите на определянията, посочени в параграфи 2 и 3, параграф 2, буква б) и параграф 3, букви б), в) и г) не се прилагат, когато броят на сделките, които се взимат предвид за изчисленията, е по-малък от 1 000, като в този случай се прилагат следните прагове:

а) 100 000 EUR за всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации;

б) праговите стойности, определени в параграф 2, буква а) и параграф 3, буква а), за всички финансови инструменти, които не са обхванати от буква а) на настоящия параграф.

12. Освен когато се отнасят за квоти за емисии или техни деривати, изчисленията, посочени в параграф 2, буква б) и параграф 3, букви б), в) и г), се закръгляват до следващите:

а) 100 000, когато праговата стойност е по-малка от 1 милион;

б) 500 000, когато праговата стойност е равна на или по-голяма от 1 милион, но по-малка от 10 милиона;

в) 5 милиона, когато праговата стойност е равна на или по-голяма от 10 милион, но по-малка от 100 милиона;

г) 25 милиона, когато праговата стойност е равна на или по-голяма от 100 милиона.

13. За целите на параграф 1 количествените критерии за ликвидност, определени за всеки клас активи в приложение III, се определят в съответствие с раздел 1 от приложение III.

14. За деривати върху дялови инструменти, които са допуснати до търговия или се търгуват за първи път на дадено място на търговия, които не принадлежат към подклас, за който специфичният за финансовия инструмент размер, посочен в член 5 и член 8, параграф 1, буква в), и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3 и член 8, параграф 1, буква а), са публикувани, и които принадлежат към един от подкласовете активи, посочени в параграф 1, буква а), подточка ii), специфичният за финансовия инструмент размер и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, са тези, които се прилагат за най-малкия интервал на среднодневната условна стойност (СДУС) на облигация от подкласа активи, към който принадлежи съответният дериват върху дялов инструмент.

**▼ B**

15. За финансови инструменти, допуснати до търговия или търгувани за първи път на дадено място на търговия, които не принадлежат към нито един подклас, за който специфичният за финансовия инструмент размер, посочен в член 5 и член 8, параграф 1, буква в), и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3 и член 8, параграф 1, буква а), са публикувани, се счита, че няма ликвиден пазар до прилагане на резултатите от изчисленията, направени в съответствие с параграф 17. Приложимият специфичен за финансовия инструмент размер, посочен в член 5 и член 8, параграф 1, буква в), и размерът на нарежданията и сделките, които са големите по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3 и член 8, параграф 1, буква а), са тези за подкласовете, за които е определено, че няма ликвиден пазар, принадлежащи към същия подклас активи.

16. След края на деня за търговия, но преди края на деня, местата на търговия подават до компетентните органи подробните данни, включени в приложение IV, за целите на извършване на изчисленията, посочени в параграф 5, когато финансовият инструмент е допуснат до търговия или се търгуват за първи път на това място на търговия или когато по-рано предоставените подробни данни са се променили.

**▼ M3**

17. Компетентните органи осигуряват публикуването на резултатите от посочените в параграф 5 изчисления за всеки финансов инструмент и клас финансови инструменти до 30 април в годината, следваща датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, и до 30 април всяка следваща година. Резултатите от изчисленията се прилагат от първия понеделник на месец юни всяка година след публикуването до деня преди първия понеделник на месец юни следващата година.

18. За целите на изчисленията, посочени в параграф 1, буква б), подточка i) и чрез дерогация от параграфи 7, 15 и 17, компетентните органи осигуряват публикуването на посочените в параграф 5, буква а) изчисления за облигациите, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, на тримесечна база – в първия понеделник на февруари, май, август и ноември след датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014 и в първия понеделник на февруари, май, август и ноември всяка следваща година. Изчисленията включват извършените в Съюза сделки през предходното календарно тримесечие и се прилагат от третия понеделник на февруари, май, август и ноември всяка година до прилагането на изчисленията за следващия тримесечен период.

**▼ B**

19. За облигациите, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, които са допуснати до търговия или се търгуват за първи път на дадено място на търговия през първите два месеца на дадено тримесечие, се счита, че имат ликвиден пазар, както е посочено в таблица 2.2 от приложение III, до прилагането на резултатите от изчисленията за календарното тримесечие.

20. За облигациите, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, които са допуснати до търговия или се търгуват за първи път на дадено място на търговия през последния месец на дадено тримесечие, се счита, че имат ликвиден пазар, както е посочено в таблица 2.2 от приложение III, до прилагането на резултатите от изчисленията за следващото календарно тримесечие.





*Член 14*

**Сделки, по отношение на които се прилага изключението, предвидено в член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014**

(Член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Сделка се счита за сключена от член на Европейската система на централните банки (ЕСЦБ) в изпълнение на паричната политика, валутната политика и политиката за финансова стабилност, когато тази сделка отговаря на което и да е от следните изисквания:

- а) сделката се извършва за целите на паричната политика, включително операция, извършена в съответствие с членове 18 и 20 от Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, приложен към Договора за Европейския съюз, или операция, извършена по силата на равностойни национални разпоредби, за членове на ЕСЦБ в държавите членки, чиято парична единица не е еврото;
- б) сделката е валутна операция, включително операции, извършени за държане или управление на официални валутни резерви на държавите членки, или за услуга по управление на резерва, предоставена от член на ЕСЦБ на централни банки в други държави, която се ползва с удължаване на срока за освобождаване от задължения в съответствие с член 1, параграф 9 от Регламент (ЕС) № 600/2014;
- в) сделката се извършва за целите на политиката на финансова стабилност.

*Член 15*

**Сделки, по отношение на които не се прилага изключението, предвидено в член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014**

(Член 1, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014 не се прилага за следните видове сделки, сключени от член на ЕСЦБ за изпълнение на инвестиционна операция, която няма връзка с изпълнението от страна на въпросния член на някоя от задачите, посочени в член 14:

- а) сделки, сключени за управление на собствени средства;
- б) сделки, сключени за административни цели или за персонала на члена на ЕСЦБ, които включват сделки, извършени от орган в качеството му на администратор на пенсионна схема за неговите служители;
- в) сделки, сключени за целите на собствения инвестиционен портфейл, в съответствие със задължения по силата на националното законодателство.

**▼B***Член 16***Временно прекратяване на задълженията за прозрачност**

(Член 9, параграф 5, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. За финансови инструменти, за които има ликвиден пазар в съответствие с методиката, определена в член 13, компетентният орган може временно да прекрати задълженията, посочени в членове 8 и 10 от Регламент (ЕС) № 600/2014, когато общият обем за даден клас облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии или деривати, посочен в таблица 4 от приложение II, изчислен за предходните 30 календарни дни, представлява по-малко от 40 % от средния месечен обем, изчислен за 12-те пълни календарни месеца, предхождащи тези 30 календарни дни.
2. За финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар в съответствие с методиката, определена в член 13, компетентният орган може временно да прекрати задълженията, посочени в членове 8 и 10 от Регламент (ЕС) № 600/2014, когато общият обем за даден клас облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии или деривати, посочен в таблица 4 от приложение II, изчислен за предходните 30 календарни дни, представлява по-малко от 20 % от средния месечен обем, изчислен за 12-те пълни календарни месеца, предхождащи тези 30 календарни дни.
3. За извършване на изчисленията, посочени в параграфи 1 и 2, компетентните органи вземат предвид сключените сделки на всички места на търговия в Съюза за съответния клас облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии или деривати. Изчисленията се извършват на равнището на класа финансови инструменти, за който се прилага тестът за ликвидност, предвиден в член 13.
4. Преди компетентните органи да решат временно да прекратят изпълнението на задълженията за прозрачност, те гарантират, че значителният спад на ликвидността на всички места на търговия не е в резултат от сезонни въздействия на съответния клас финансови инструменти върху ликвидността.

*Член 17*

**Разпоредби относно оценката на ликвидността на облигациите и за определяне на праговете на специфичните за съответните инструменти размери за целите на задълженията за прозрачност преди сключването на сделките, въз основа на проценти**

**▼M2**

1. При определяне на облигациите, за които няма ликвиден пазар за целите на член 6 и в съответствие с методиката, определена в член 13, параграф 1, буква б), се взема предвид критерият за ликвидност „среднодневен брой сделки“, като се прилага „среднодневният брой сделки“, съответстващ на етап S3 (7 сделки на ден).

**▼ B**

2. За корпоративните облигации и обезпечените облигации, които са допуснати до търговия или се търгуват за първи път на дадено място на търговия, се счита, че има ликвиден пазар до прилагането на резултатите от определянето на ликвидността за първото тримесечие, както е посочено в член 13, параграф 18, когато:

- а) размерът на емитираните облигации надхвърля 1 000 000 000 EUR по време на етапи S1 и S2, както е определено в съответствие с параграф 6;
- б) размерът на емитираните облигации надхвърля 500 000 000 EUR по време на етапи S3 и S4, както е определено в съответствие с параграф 6.

**▼ M2**

3. При определяне на специфичния за финансовия инструмент размер за целите на член 5 и в съответствие с методиката, определена в член 13, параграф 2, буква б), подточка i), се взема предвид критерият за процентил на сделките, като се прилага процентилът на сделките, съответстващ на етап S3 (50-и процентил).

При определяне на специфичния за финансовия инструмент размер за целите на член 5 и в съответствие с методиката, определена в член 13, параграф 2, буква б), подточки ii)– iv), се взема предвид критерият за процентил на сделките, като се прилага процентилът на сделките, съответстващ на етап S1 (30-и процентил).

**▼ B**

4. До 30 юли на годината след датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014 и до 30 юли на всяка година след това ESMA представя на Комисията оценка на действието на праговете за критерия за ликвидност „среднодневен брой сделки“ за облигации, както и на попадащите в обхвата на параграф 8 проценти на сделките, които определят специфичния за финансовите инструменти размер. Задължението за представяне на оценката на действието на праговете за критерия за ликвидност за облигации отпада при достигането на етап S4 в последователността по параграф 6. Задължението за представяне на оценката на процентилите на сделките отпада при достигането на етап S4 в последователността по параграф 8.

5. В оценката по параграф 4 се вземат предвид:

- а) развитието на обемите на търговията с недялови инструменти, обхванати от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките в съответствие с членове 8 и 9 от Регламент (ЕС) № 600/2014;
- б) въздействието на праговете на процентилите, използвани за определяне на специфичния за финансовия инструмент размер, върху доставчиците на ликвидност; и
- в) други относими фактори.

6. В светлината на оценката, извършена в съответствие с параграфи 4 и 5, ESMA представя на Комисията изменен вариант на регулаторния технически стандарт за корекция на прага за критерия за ликвидност „среднодневен брой сделки“ за облигации в следната последователност:

- а) S2 (10 сделки на ден) — до 30 юли на годината след датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014;

**▼B**

б) S3 (7 сделки на ден) — до 30 юли на следващата година; и

в) S4 (2 сделки на ден) — до 30 юли на следващата година.

7. Ако ESMA не представи изменен вариант на регулаторните технически стандарти за корекция на праговете за следващия етап в съответствие с последователността, посочена в параграф 6, в оценката на ESMA, извършена в съответствие с параграфи 4 и 5, се обяснява защо коригирането на праговете за съответния следващ етап не е оправдано. В този случай преминаването към следващия етап се отлага с една година.

8. В светлината на оценката, извършена в съответствие с параграфи 4 и 5, ESMA представя на Комисията изменен вариант на регулаторния технически стандарт за корекция на прага за процентилите на сделките в следната последователност:

а) S2 (40-ия процентил) — до 30 юли на годината след датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014;

б) S3 (50-ия процентил) — до 30 юли на следващата година; и

в) S4 (60-ия процентил) — до 30 юли на следващата година.

9. Ако ESMA не представи изменен вариант на регулаторните технически стандарти за корекция на праговете за следващия етап в съответствие с последователността, посочена в параграф 8, в оценката на ESMA, извършена в съответствие с параграфи 4 и 5, се обяснява защо коригирането на праговете за съответния следващ етап не е оправдано. В този случай преминаването към следващия етап се отлага с една година.

*Член 18***Преходни разпоредби**

1. Компетентните органи, не по-късно от шест месеца преди датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, събират необходимите данни и изчисляват и гарантират публикуването на подробните данни, посочени в член 13, параграф 5.

2. За целите на параграф 1:

а) изчисленията се основават на референтен период от шест месеца, започващ 18 месеца преди датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014;

б) резултатите от изчисленията, които се съдържат в първата публикация, се използват до прилагането на резултатите от първите редовни изчисления, посочени в член 13, параграф 17.

3. Чрез дерогация от параграф 1, за всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, компетентните органи полагат максимални усилия, за да се гарантира публикуването на резултатите от изчисленията за прозрачност, посочени в член 13, параграф 1, буква б), подточка i), не по-късно от първия ден от месеца, предхождащ датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, въз основа на референтен период от три месеца, считано от първия ден на петия месец, предхождащ датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014 година.

**▼B**

4. Компетентните органи, пазарните оператори и инвестиционните посредници, включително инвестиционните посредници, организиращи места на търговия, използват данните, публикувана в съответствие с параграф 3, до прилагането на резултатите от първото редовно изчисление, посочено в член 13, параграф 18.

5. За облигациите, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, които са допуснати до търговия или се търгуват за първи път на дадено място на търговия в рамките на тримесечния период, предхождащ датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, се счита, че не разполагат с ликвиден пазар, както е посочено в таблица 2.2 от приложение III, до прилагане на резултатите от първото редовно изчисление, посочено в член 13, параграф 18.

*Член 19***Влизане в сила и прилагане**

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от 3 януари 2018 г. Член 18 обаче се прилага от датата на влизане в сила на настоящия регламент.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.



## ПРИЛОЖЕНИЕ I

Описание на вида на системата и свързаната информация, която подлежи на публично оповестяване в съответствие с член 2

## Информация, която подлежи на публично оповестяване в съответствие с член 2

| Вид на системата  | Описание на системата   | Информация, подлежаща на оповестяване   |
|---|---|---|
| Система за търговия под формата на непрекъснато аукционно търгуване с наличен дневник за нареждания | Система, която чрез дневник за нареждания и търговски алгоритъм, опериран без човешка намеса, съчетава непрекъснато нарежданията за продажба със съответстващите нарежданията за покупка на основата на най-добрата налична цена.   | За всеки финансов инструмент — общеният брой нареждания и обемът, който те представляват на всяко ценово равнище, поне за петте най-добри равнища на цените „купува“ и „продава“.   |
| Система за търговия с котировки   | Система, при която сделките се сключват на основата на твърди котировки, които се предоставят непрекъснато на участниците, което изисква от маркет мейкърите да поддържат котировки в размер, който балансира потребностите на членовете и участниците да търгуват в търговски размери и риска, на който маркет мейкърът излага себе си.  | За всеки финансов инструмент — най-добрите цени „купува“ и „продава“ за всеки маркет мейкър на дадения инструмент, както и свързаните с тези цени обеми.<br>Публично оповестените котировки са тези, които представляват обвързващи ангажменти за закупуване и продажба на финансовите инструменти и показват цената и обема на финансовите инструменти, на които регистрираните маркет мейкъри са готови да купуват или продават. При извънредни пазарни условия обаче за ограничен срок може да се разрешат индикативни или едностранни цени. |
| Система за търговия чрез периодични аукциони  | Система, която съчетава нарежданията на основата на периодичен аукцион и търговски алгоритъм, опериран без човешка намеса.  | За всеки финансов инструмент — цената, на която търговският алгоритъм на аукционната система за търговия би бил изпълнен най-добре, и обемът, който участниците в системата биха осъществили на тази цена.  |
| Система за търговия за искане на котировки  | Система за търговия, при която член или участник представя котировка или котировки в отговор на искане на котировки, подадено от един или повече други членове или участници. Котировката е изпълнима само от подалия искането член или участник. Подалият искането член или участник на пазара може да сключи сделка, като приеме котировката или котировките, представени в отговор на неговото искане. | Котировките и свързаните с тях обеми на който и да е член или участник, които, ако бъдат приети, ще доведат до сделка в съответствие с правилата на системата. Всички подадени котировки в отговор на искане на котировки могат да бъдат публикувани едновременно, но не по-късно от момента, в който станат изпълними.   |
| Система за гласова търговия   | Система за търговия, при която сделките между членовете се договарят посредством устни преговори.   | Цените „купува“ и „продава“ и свързаните с тях обеми на който и да е член или участник, които, ако бъдат приети, ще доведат до сделка в съответствие с правилата на системата.  |
| Система за търговия, която не е обхваната от първите пет реда                                       | Хибридна система, попадаща в два или повече от първите пет реда, или система, при която процесът на определяне на цената е различен в сравнение с този, приложим за видовете системи, обхванати от първите пет реда.  | Подходяща информация по отношение на равнището на нарежданията или котировките и на търговския интерес; по-специално, петте най-добри ценови равнища за „купува“ и „продава“ и/или двустранните котировки на всеки маркет мейкър за този инструмент, ако характеристиките на метода за определяне на цените позволяват това.  |



## ПРИЛОЖЕНИЕ II

## Подробна информация за сделките, която подлежи на публично оповестяване

Таблица 1

Таблица на символите за таблица 2

| Символ             | Вид данни  | Определение   |
|--------------------|--|---|
| {ALPHANUM-n}       | До n буквено-цифрови знака   | Поле за свободен текст.   |
| {CURRENCYCODE_3}   | 3 буквено-цифрови знака  | 3-буквен код на валутата (код на валутата по ISO 4217)  |
| {DATE_TIME_FORMAT} | Формат за датата и часа по ISO 8601  | <p>Датата и часът са в следния формат:<br/>YYYY-MM-DDThh:mm:ss.dddZ</p> <p>където:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— „YYYY“ е годината;</li> <li>— „MM“ е месецът;</li> <li>— „DD“ е денят;</li> <li>— „T“ — означава, че се използва буквата „T“</li> <li>— „hh“ е часът;</li> <li>— „mm“ е минутата;</li> <li>— „ss.ddd“ е секундата и частицата от секунда;</li> <li>— Z е координираното универсално време (UTC).</li> </ul> <p>Датите и часовете се докладват по UTC.</p> |
| {DECIMAL-n/m}      | Десетично число с общо до n цифри, от които до m цифри могат да бъдат цифри след десетичния знак | <p>Цифрово поле както за положителни, така и за отрицателни стойности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— десетичният знак е „.“ (точка),</li> <li>— пред отрицателните стойности се поставя „-“ (минус);</li> </ul> <p>Ако е приложимо, стойностите се закръгляват и не се съкращават.</p>   |
| {ISIN}             | 12 буквено-цифрови знака   | ISIN код по ISO 6166  |
| {MIC}              | 4 буквено-цифрови знака  | Идентификационен код на пазара по ISO 10383   |

Таблица 2

## Списък на подробни данни за целите на прозрачността след сключването на сделките

| Подробни данни         | Финансови инструменти           | Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване | Вид място на изпълнение/публикуване  | Формат за попълване, както е посочено в таблица 1 |
|------------------------|---------------------------------|---|--|---|
| Дата и час на търговия | За всички финансови инструменти | Дата и час на извършване на сделката.             | Регулиран пазар (РП), многостранна система за търговия (МСТ), организирана система за търговия (ОСТ) | {DATE_TIME_FORMAT}                                |



| Подробни данни                          | Финансови инструменти           | Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване  | Вид място на изпълнение/публикуване   | Формат за попълване, както е посочено в таблица 1   |
|---|---------------------------------|--|---|---|
|   |                                 | <p>За сделки, извършени на място на търговия, степента на подробност съответства на изискванията, посочени в член 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/574 на Комисията (1).</p> <p>За сделки, които не са извършени на място на търговия, датата и часът съответстват на момента, когато страните договорят съдържанието на следните полета: количество, цена, валути (в полета 31, 34 и 40, както е посочено в таблица 2 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2017/590, идентификационен код на инструмента, класификация на инструмента и код на базисния инструмент, когато е приложимо. За сделки, които не са извършени на място на търговия, отчетеният час е представен с точност поне до най-близката секунда.</p> <p>Когато сделката се извършва в изпълнение на нареждане, предадено от изпълняващото дружество, действащо от името на клиент, на трета страна, без да са изпълнени условията за предаване, посочени в член 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/590, се вземат датата и часът на сделката, а не часът на предаване на нареждането.</p> | <p>Одобрен механизъм за публикуване (ОМП)</p> <p>Доставчик на консолидирани данни (ДКД)</p> |   |
| Вид идентификационен код на инструмента | За всички финансови инструменти | Вид код, използван за идентифициране на финансовия инструмент  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД  | „ISIN“ = ISIN код, когато ISIN е достъпен<br>„OTHR“ = Друг идентификационен код   |
| Идентификационен код на инструмента     | За всички финансови инструменти | Код, използван за идентифициране на финансовия инструмент  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД  | {ISIN}<br>Когато идентификационният код на инструмента не е ISIN, идентификационният код, който идентифицира деривативния инструмент въз основа на полета 3—5, 7, 8 и 12—42, както е посочено в приложение IV, и полета 13 и 24—48, както е посочено в приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, и групирането на деривативните инструменти, както е посочено в приложение III. |





| Подробни данни      | Финансови инструменти           | Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване  | Вид място на изпълнение/публикуване | Формат за попълване, както е посочено в таблица 1  |
|---------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Цена                | За всички финансови инструменти | <p>Цена на осъществяване на сделката, с изключение на комисиони и начислени лихви, когато е приложимо.</p> <p>При договорите за опции тя съответства на премията по договора за деривати на базисен актив или пункт на индекса.</p> <p>При договорите за залагане на спредове тя съответства на референтната цена на базисния инструмент.</p> <p>При суапи за кредитно изпълнение тя съответства на купона в базисни пунктове.</p> <p>Когато цената се отчита в парично изражение, тя се представя в основната валутна единица.</p> <p>Когато цената не е налична към дадения момент, но предстои да бъде определена, стойността следва да е „PNDG“.</p> <p>Когато цената не се прилага, полето се оставя празно.</p> <p>Информацията, която се отчита в това поле, трябва да съответства на стойността в полето „Количество“.</p> | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | <p>{DECIMAL-18/13}, ако цената е изразена в парична стойност</p> <p>{DECIMAL-11/10}, ако цената е изразена като процент или като доходност</p> <p>„PNDG“, ако цената не е налична</p> <p>{DECIMAL-18/17}, ако цената е изразена в базисни пунктове</p> |
| Място на изпълнение | За всички финансови инструменти | <p>Идентифициране на мястото, на което е извършена сделката.</p> <p>Да се използва MIC сегмент по ISO 10383 за сделки, извършени на места на търговия. Когато MIC сегментът не съществува, да се използва оперативният MIC.</p> <p>За финансови инструменти, допуснати до търговия или търгувани на дадено място на търговия, когато сделката с въпросния финансов инструмент не е извършена на място на търговия или систематичен участник, нито на организирана платформа за търговия извън Съюза, да се използва MIC код „XOFF“.</p> <p>За финансов инструмент, представен за търговия или търгуван на дадено място на търговия, когато сделката с въпросния финансов инструмент се извършва на систематичен участник, да се използва SINT.</p>   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | <p>{MIC} — Места на търговия</p> <p>„SINT“ — Систематичен участник</p>   |



| Подробни данни                                   | Финансови инструменти   | Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване   | Вид място на изпълнение/публикуване | Формат за попълване, както е посочено в таблица 1  |
|--|---|---|-------------------------------------|--|
| Изражение на цената                              | За всички финансови инструменти   | Обозначение, указващо дали цената е изразена в парична стойност, като процент или като доходност  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | „MONE“ — Парична стойност<br>„PERC“ — Процент<br>„YIEL“ — Доходност<br>„BAPO“ — Базисни пунктове |
| Валута на цената                                 | За всички финансови инструменти   | Валута, в която е изразена цената (приложимо, ако цената се изразява в парична стойност)  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {CURRENCYCODE_3}   |
| Изражение на количеството в измервателна единица | За деривати върху стоки, деривати върху квоти за емисии и квоти за емисии, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент. | Обозначение на измервателните единици, в които е изразено количеството  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | „TOCD“ — Тонове еквивалент на въглероден диоксид<br>или<br>в противен случай<br>{ALPHANUM-25}    |
| Количество в измервателни единици                | За деривати върху стоки, деривати върху квоти за емисии и квоти за емисии, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент. | Количественият еквивалент на търгувана стока или квоти за емисии, изразен в мерна единица   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {DECIMAL-18/17}  |
| Количество                                       | За всички финансови инструменти, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.   | Броят на единиците в рамките на финансовия инструмент или броят на дериватните договори в рамките на сделката.  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {DECIMAL-18/17}  |
| Условна стойност                                 | За всички финансови инструменти, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.   | Номинална стойност или условна стойност<br>При залагането на спредове условната стойност е паричната стойност, заложена за един пункт движение на цената на базисния финансов инструмент. | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {DECIMAL-18/5}   |



| Подробни данни            | Финансови инструменти   | Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване  | Вид място на изпълнение/публикуване | Формат за попълване, както е посочено в таблица 1  |
|---------------------------|---|--|-------------------------------------|--|
|                           |   | <p>При суапи за кредитно изпълнение тя е условната стойност, за която се предоставя или отменя защита.</p> <p>Информацията, която се отчита в това поле, трябва да съответства на стойността в полето „Цена“.</p>  |                                     |  |
| Условна валута            | За всички финансови инструменти, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент. | Валута, в която е деноминирана условната стойност  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {CURRENCYCODE_3}   |
| Вид                       | Само за квоти за емисии и деривати върху квоти за емисии  | Настоящото поле се отнася само за квоти за емисии и деривати върху квоти за емисии.  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | <p>„EUAЕ“ — Квоти за емисии на ЕС (EUA)</p> <p>„CERE“ — Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)</p> <p>„ERUE“ — Единици редуцирани емисии (ERU)</p> <p>„EUAA“ — Квоти за авиационни емисии на ЕС (EUAA)</p> <p>„OTHR“ — Друго (само за деривати)</p> |
| Дата и час на публикуване | За всички финансови инструменти   | <p>Датата и часът на публикуване на сделката от място на търговия или ОМП.</p> <p>За сделки, извършени на място на търговия, степента на подробност съответства на изискванията, посочени в член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/574.</p> <p>За сделки, които не са извършени на място на търговия, отчетеният час е представен с точност поне до най-близката секунда.</p> | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {DATE_TIME_FORMAT}   |
| Място на публикуване      | За всички финансови инструменти   | Код, използван за идентифициране на мястото на търговия и ОМП, които публикуват сделката.  | ДКД                                 | Място на търговия: {MIC}   |



| Подробни данни                 | Финансови инструменти           | Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване  | Вид място на изпълнение/публикуване | Формат за попълване, както е посочено в таблица 1   |
|--------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|---|
|                                |                                 |  |                                     | ОМП: {MIC}, когато са налични. В противен случай, 4-знаков код от публикуваните в списъка на доставчиците на услуги за докладване на данни на уебсайта на ESMA. |
| Идентификационен код на сделка | За всички финансови инструменти | <p>Буквено-цифров код, определен от местата на търговия (в съответствие с член 12 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/580 <sup>(2)</sup> относно задължението за поддръжане на архиви на нареждания за сделки с финансови инструменти по силата на член 25 от Регламента относно пазарите на финансови инструменти) и ОМП, и използван във всяка следващо позоваване на конкретна сделка.</p> <p>Идентификационният код на сделката е уникален, последователен и постоянен за всеки MIC сегмент по ISO 10383 и за всеки ден за търговия. Когато мястото на търговия не използва MIC сегмент, идентификационният код на сделката е уникален, последователен и постоянен за всеки оперативен MIC и за всеки ден за търговия.</p> <p>Когато ОМП не използва MIC, за идентифициране на ОМП за всеки ден за търговия се използва уникален, последователен и постоянен 4-знаков код.</p> <p>Компонентите на идентификационния код на сделката не разкриват самоличността на контрагентите по сделката, за която кодът е резервиран.</p> | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | {ALPHANUMERICAL-52}   |
| Сделки, подлежащи на клиринг   | За деривати                     | Код, позволяващ да се установи дали за сделката ще се извърши клиринг.   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | „вярно“ — сделка, която подлежи на клиринг<br>„невярно“ — сделка, която не подлежи на клиринг   |

<sup>(1)</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2017/574 на Комисията от 7 юни 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти във връзка със степента на точност на бизнес часовниците (вж. страница 148 от настоящия брой на Официален вестник).

<sup>(2)</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2017/580 на Комисията от 24 юни 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за съхраняването на съответната информация, свързана с нарежданията относно финансови инструменти (вж. страница 193 от настоящия брой на Официален вестник).



Таблица 3

## Списък на обозначителни знаци за целите на прозрачността след сключването на сделките

|  | Обозначителен знак | Наименование на обозначителния знак  | Вид място на изпълнение/публикуване | Описание   |
|--|--------------------|--|-------------------------------------|--|
|  | „BENC“             | Знак за бенчмарк сделка  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Всички видове сделки на средна цена, претеглени въз основа на обем, и всички други сделки, при които цената се изчислява за множество времеви моменти в съответствие с даден бенчмарк. |
|  | „ACTX“             | Знак за кръстосана сделка чрез посредничество  | ОМП<br>ДКД                          | Сделки, при които даден инвестиционен посредник обединява нареждания от двама клиенти и покупката и продажбата се извършват като една сделка на същия обем и цена.                     |
|  | „NPFT“             | Знак за неценообразуваща сделка  | РП, МСТ, ОСТ<br>ДКД                 | Всички видове сделки, изброени в член 12 от настоящия регламент, които не се взимат предвид при определянето на цената.  |
|  | „LRGS“             | Знак за големи по размер (ГР) сделки с отложено публикуване след сключването на сделките                                 | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Сделки, извършени съгласно разпоредбите за отложено публикуване на големи по размер сделки   |
|  | „ILQD“             | Знак за сделка с неликвиден инструмент   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Сделки, извършени съгласно разпоредбите за отложено публикуване на сделки, за които няма ликвиден пазар.   |
|  | „SIZE“             | Знак за сделки със специфичен за финансовия инструмент размер (СФИР) с отложено публикуване след сключването на сделките | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Сделки, извършени съгласно разпоредбите за отложено публикуване на сделки, които са със специфични за дадения инструмент размер.   |
|  | „TPAC“             | Знак за пакетна сделка   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Пакетни сделки, които не представляват замяна за материален актив съгласно определението в член 1.   |
|  | „XFPH“             | Знак за замяна за материален актив   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Замяна за материален актив съгласно определението в член 1.  |
|  | „CANC“             | Знак за отмяна   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | При отмяна на публикувана порано сделка.   |



|  | Обозначителен знак | Наименование на обозначителния знак | Вид място на изпълнение/публикуване | Описание                                     |
|--|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
|  | „AMND“             | Знак за изменение                   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | При изменение на публикувана по-рано сделка. |

ЗНАЦИ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ

|   |        |  |                            |   |
|---|--------|--|----------------------------|---|
| Член 11, параграф 1, буква а, подточка i  | „LMTF“ | Знак за ограничаване на подробните данни           | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД | Публикуване на ограничени подробни данни при първото отчитане в съответствие с член 11, параграф 1, буква а), подточка i).                            |
|   | „FULF“ | Знак за пълни подробни данни                       |                            | Сделка, за която по-рано са били публикувани ограничени подробни данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква а), подточка i).                   |
| Член 11, параграф 1, буква а, подточка ii | „DATF“ | Знак за обобщени данни за сделките на дневна база  | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД | Публикуване на обобщени данни за сделките на дневна база в съответствие с член 11, параграф 1, буква а), подточка ii).                                |
|   | „FULA“ | Знак за пълни подробни данни                       |                            | Отделна сделка, за която по-рано са били публикувани обобщени подробни данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква а), подточка ii).            |
| Член 11, параграф 1, буква б              | „VOLO“ | Знак за пропускане на данни за обема               | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД | Сделка, за която са публикувани ограничени подробни данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква б).   |
|   | „FULV“ | Знак за пълни подробни данни                       |                            | Сделка, за която по-рано са били публикувани ограничени подробни данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква б).                                |
| Член 11, параграф 1, буква в              | „FWAF“ | Знак за обобщени данни за период от четири седмици | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД | Публикуване на обобщени данни за сделки в съответствие с член 11, параграф 1, буква в).   |
|   | „FULJ“ | Знак за пълни подробни данни                       |                            | Отделна сделка, която по-рано се е ползвала с възможност за публикуване на обобщени данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква в).             |
| Член 11, параграф 1, буква г              | „IDAF“ | Знак за обобщени данни за неограничен срок         | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД | Сделки, за които е разрешено публикуване на данни за няколко сделки в обобщен вид за неограничен срок в съответствие с член 11, параграф 1, буква г). |



|  | Обозначителен знак | Наименование на обозначителния знак  | Вид място на изпълнение/публикуване | Описание  |
|--|--------------------|--|-------------------------------------|---|
| Последователно използване на разпоредбите на член 11, параграф 1, буква б) и на член 11, параграф 2, буква в) за държавни дългови инструменти. | „VOLW“             | Знак за пропускане на данни за обема   | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Сделки, за които са публикувани ограничени данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква б) и за които ще бъде разрешено последващо публикуване на данни за няколко сделки в обобщен вид за неограничен срок в съответствие с член 11, параграф 2, буква в).        |
|  | „COAF“             | Знак за последващо публикуване на обобщени данни (след пропускане на данните за обема за държавни дългови инструменти) | РП, МСТ, ОСТ<br>ОМП<br>ДКД          | Сделки, за които по-рано са били публикувани ограничени данни в съответствие с член 11, параграф 1, буква б) и за които е разрешено последващо публикуване на данни за няколко сделки в обобщен вид за неограничен срок в съответствие с член 11, параграф 2, буква в). |

Таблица 4

## Мярка за обем

| Вид инструмент  | Обем   |
|---|--|
| Всички облигации, с изключение на борсово търгувани стоки, борсово търгувани облигации и структурирани финансови продукти | Обща номинална стойност на търгуваните дългови инструменти |
| Борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации   | Брой търгувани единици <sup>(1)</sup>                      |
| Секюритизирани деривати   | Брой търгувани единици <sup>(1)</sup>                      |
| Деривати върху лихвени проценти   | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| Деривати върху валути   | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| Деривати върху дялови инструменти   | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| Деривати върху стоки  | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| Кредитни деривати   | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| Договори за разлика   | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| С10 деривати  | Условна стойност на търгуваните договори                   |
| Деривати върху квоти за емисии  | Тонове еквивалент на въглероден диоксид                    |
| Квоти за емисии   | Тонове еквивалент на въглероден диоксид                    |

<sup>(1)</sup> Цена за единица.



ПРИЛОЖЕНИЕ III

Оценка на ликвидността, прагове за ГР сделки и сделки със СФИР за  
недялови финансови инструменти

1. Указания за целите на настоящото приложение

1. Позоваване на „клас активи“ е позоваване на следните класове финансови инструменти: облигации, структурирани финансови продукти, секюритизирани деривати, деривати върху лихвени проценти, деривати върху дялови инструменти, деривати върху стоки, деривати върху валути, кредитни деривати, C10 деривати, ДЗР, квоти за емисии и деривати върху квоти за емисии.
2. Позоваване на „подклас активи“ е позоваване на клас активи, разбит до по-подробни нива въз основа на вида на договора и/или вида на базисния актив.
3. Позоваване на „подклас“ е позоваване на подклас активи, разбит до по-подробни нива въз основа на допълнителни качествени разделителни критерии, както е посочено в таблици 2.1—13.3 от настоящото приложение.
4. „Среден дневен оборот“ (СДО) е общият оборот за даден финансов инструмент, определен в съответствие с методиката за измерване на обема, посочена в таблица 4 от приложение II, и реализиран в рамките на периода, посочен в член 13, параграф 7, разделен на броя на дните за търговия през този период, или, когато е целесъобразно, на частта от годината, през която финансовият инструмент е бил допуснат до търговия или търгуван на място на търговия и не е бил спрян от търговия.
5. „Среднодневна условна стойност“ (СДУС) е общата условна стойност на даден финансов инструмент, определена в съответствие с методиката за измерване на обема, посочена в таблица 4 от приложение II, и реализирана в рамките на периода, посочен в член 13, параграф 18 за всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, и в член 13, параграф 7 за всички останали финансови инструменти, разделена на броя на дните за търговия през този период, или, когато е целесъобразно, частта от годината, през която финансовият инструмент е бил допуснат до търговия или търгуван на място на търговия и не е бил спрян от търговия.
6. „Дял на дните за търговия в рамките на разглеждания период“ е броят на дните в рамките на периода, посочен в член 13, параграф 18 за всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, и в член 13, параграф 7 за структурирани финансови продукти, през които е била извършена поне една сделка с този финансов инструмент, разделен на броя на дните за търговия през този период, или, когато е целесъобразно, на частта от годината, през която финансовият инструмент е бил допуснат до търговия или търгуван на място на търговия и не е бил спрян от търговия.
7. „Среднодневен брой сделки“ (СДБС) е общият брой сделки, извършени с даден финансов инструмент в рамките на периода, посочен в член 13, параграф 18 за всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, и в член 13, параграф 7 за всички останали финансови инструменти, разделен на броя на дните за търговия през този период, или, когато е целесъобразно, на частта от годината, през която финансовият инструмент е бил допуснат до търговия или търгуван на място на търговия и не е бил спрян от търговия.



**▼B**

8. „Фючърс“ е договор за покупка или продажба на стока или финансов инструмент на определена бъдеща дата на цена, договорена между продавача и купувача при сключването на договора. Във всеки фючърсен договор се посочват стандартни условия, определящи минималното количество и качество, които могат да бъдат закупени или продадени, най-малката сума, с която цената може да се променя, процедурите за доставка, падежа и други свързани с договора особености.
9. „Опция“ е договор, който дава на притежателя правото, но не и задължението да купи (кол опция) или продаде (пут опция) определен финансов инструмент или стока на предварително определена цена (цена на упражняване) на или до определена бъдеща дата (дата на упражняване).
10. „Суап“ е договор, при който двете страни се договарят да разменят парични потоци от един финансов инструмент за тези от друг финансов инструмент в определен бъдещ момент.
11. „Порфейлен суап“ е договор, позволяващ на крайните потребители да извършват сделки с множество суапи.
12. „Форуърд“ или „форуърден договор“ е частно споразумение между две страни за покупка или продажба на стока или финансов инструмент на определена бъдеща дата на цена, договорена между продавача и купувача при сключването на договора.

**▼M3**

13. „Суапция“ или „опция върху суап“ е договор, който дава на собственика правото, но не и задължението да сключи договор за суап на или до определена бъдеща дата (дата на упражняване).

**▼B**

14. „Фючърс върху суап“ е фючърсен договор, който създава задължение за собственика да сключи договор за суап на или до определена бъдеща дата.
15. „Форуърд върху суап“ е форуърден договор, който създава задължение за собственика да сключи договор за суап на или до определена бъдеща дата.

**2. Облигации**

Таблица 2.1

**Облигации (всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — класове, за които няма ликвиден пазар**

| Клас активи — Облигации (всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)   |  |    |    |    |   |
|--|--|----|----|----|---|
| За отделен финансов инструмент се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност на кумулативна основа |  |    |    |    |   |
| Среднодневна условна стойност<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |    |    |    | Дял на дните за търговия в рамките на разглеждания период<br>[количествен критерий за ликвидност 3] |
|  | S1   | S2 | S3 | S4 |   |
| 100 000 EUR  | 15   | 10 | 7  | 2  | 80 %  |

Таблица 2.2

## Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)  |   |                               |               |
|--|---|-------------------------------|---------------|
| Ако облигация се характеризира със специфична комбинация на вида на облигацията и размера на емисията, както е посочено във всеки ред от таблицата, се приема, че за нея няма ликвиден пазар по смисъла на член 13, параграф 18. |   |                               |               |
| Вид на облигацията   |   | Размер на емисията – RTS23#14 |               |
| Държавни облигации<br>RTS2#3 = „BOND“ и<br>RTS2#9 = „EUSB“   | означава облигация, която не е нито конвертируема, нито покрита и която не е емитирана от емитент на държавни дългови инструменти:<br>1. Съюзът;<br>2. държава членка, включително министерство, агенция или дружество със специално предназначение на държава членка;<br>3. друг държавен субект, който не е посочен в букви а) и б).  | по-малък от (в евро)          | 1 000 000 000 |
| Други публични облигации<br>RTS2#3 = „BOND“ и<br>RTS2#9 = „OEPB“   | означава облигация, която не е нито конвертируема, нито покрита и която не е емитирана от някой от следните публични емитенти:<br>4. при федерална държава членка – член на федерацията;<br>5. дружество със специално предназначение за няколко държави членки;<br>6. международна финансова институция, учредена от две или повече държави членки с цел набиране на финансиране и предоставяне на финансова помощ на членовете, които изпитват или са застрашени от сериозни финансови проблеми;<br>7. Европейската инвестиционна банка;<br>8. публичен субект, който не е емитент на държавни облигации, както е посочено в предишния ред. | по-малък от (в евро)          | 500 000 000   |

| Клас активи — Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) |  |   |   |                            |             |
|---|--|---|---|----------------------------|-------------|
| Вид на облигацията  |  | Размер на емисията – RTS23#14                                   |   |                            |             |
|   |  | Конвертируема облигация<br>RTS2#3 = „BOND“ и<br>RTS2#9 = „CVTB“ | е инструмент, състоящ се от облигация или секюритизиран дългов инструмент с внедрен дериват, като например опция за закупуване на базисния капиталов инструмент | по-малък от (в евро)       | 500 000 000 |
| Покрита облигация<br>RTS2#3 = „BOND“ и<br>RTS2#9 = „CVDB“   | е облигацията, посочена в член 52, параграф 4 от Директива 2009/65/ЕО;   | в рамките на етапи S1 и S2                                      |   | в рамките на етапи S3 и S4 |             |
|   |  | по-малък от (в евро)  | 1 000 000 000   | по-малък от (в евро)       | 500 000 000 |
| Корпоративни облигации<br>RTS2#3 = „BOND“ и<br>RTS2#9 = „CRPB“  | е облигация, която не е нито конвертируема, нито покрита и която е емитирана от създадено по Регламент (ЕО) № 2157/2001 <sup>(1)</sup> европейско дружество (Societas Europaea), от дружество, изброено в приложение I или II към Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета <sup>(2)</sup> , или от техен еквивалент в трета държава | в рамките на етапи S1 и S2                                      |   | в рамките на етапи S3 и S4 |             |
|   |  | по-малък от (в евро)  | 1 000 000 000   | по-малък от (в евро)       | 500 000 000 |
| Вид на облигацията  | За целите на определянето на финансовите инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 13, параграф 18, се прилага следната методика  |   |   |                            |             |
| Друга облигация<br>RTS2#3 = „BOND“ и<br>RTS2#9 = „OTHR“   | За облигация, която не спада към никой от гореизброените видове облигации, се счита, че няма ликвиден пазар  |   |   |                            |             |

<sup>(1)</sup> Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета от 8 октомври 2001 г. относно Устава на Европейското дружество (SE) (ОВ L 294, 10.11.2001 г., стр. 1).

<sup>(2)</sup> Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета (ОВ L 182, 29.6.2013 г., стр. 19).

Таблица 2.3

Облигации (всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — прагове за ГР сделки и сделки със СФИР преди и след сключването на сделките

| Клас активи — Облигации (всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) |   |  |    |                |    |                              |                |                                   |                             |    |
|--|---|--|----|----------------|----|------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------------|----|
| Вид на облигацията   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете за различните видове облигации            | Проценти, приложими за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки вид облигация |    |                |    |                              |                |                                   |                             |    |
|  |   | Преди сключване на сделки със СФИР   |    |                |    | Преди сключване на ГР сделки |                | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |    |
|  |   | Сделка — процентил   |    | минимален праг |    | Сделка — процентил           | минимален праг | Сделка — процентил                | Сделка — процентил          |    |
| Държавни облигации   | сделки, извършени с държавни облигации, с изключение на сделките, посочени в член 13, параграф 10       | S1   | S2 | S3             | S4 | 300 000 EUR                  | 70             | 300 000 EUR                       | 80                          | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                             |    |
| Други публични облигации   | сделки, извършени с други публични облигации, с изключение на сделките, посочени в член 13, параграф 10 | S1   | S2 | S3             | S4 | 300 000 EUR                  | 70             | 300 000 EUR                       | 80                          | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                             |    |
| Конвертируеми облигации  | сделки, извършени с конвертируеми облигации, с изключение на сделките, посочени в член 13, параграф 10  | S1   | S2 | S3             | S4 | 200 000 EUR                  | 70             | 200 000 EUR                       | 80                          | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                             |    |
| Обезпечени облигации   | сделки, извършени с обезпечени облигации, с изключение на сделките, посочени в член 13, параграф 10     | S1   | S2 | S3             | S4 | 300 000 EUR                  | 70             | 300 000 EUR                       | 80                          | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 40             | 40 |                              |                |                                   |                             |    |
| Корпоративни облигации   | сделки, извършени с корпоративни облигации, с изключение на сделките, посочени в член 13, параграф 10   | S1   | S2 | S3             | S4 | 200 000 EUR                  | 70             | 200 000 EUR                       | 80                          | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                             |    |
| Други облигации  | сделки, извършени с други облигации, с изключение на сделките, посочени в член 13, параграф 10          | S1   | S2 | S3             | S4 | 200 000 EUR                  | 70             | 200 000 EUR                       | 80                          | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                             |    |

▼ M3

Таблица 2.4

## Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации) – класове, за които няма ликвиден пазар

| Вид на облигацията   | За отделен финансов инструмент се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|--|---|--|
|  | Среднодневен оборот (СДО)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <b>Борсово търгувани стоки - RTS2#3 = „ETCS“</b><br><br>дългов инструмент, емитиран срещу пряка инвестиция на емитента в договори за стоки или за деривати върху стоки. Цената на борсово търгуваната стока е пряко или непряко свързана с показателите при базисния актив. Борсово търгуваните стоки пасивно отразяват показателите при стоката или стоковия индекс, за който се отнасят. | 500 000 евро  | 10   |
| <b>Борсово търгувани облигации - RTS2#3 = „ETNS“</b><br><br>дългов инструмент, емитиран срещу пряка инвестиция на емитент в базисен актив или базисни договори за деривати. Цената на борсово търгуваните облигации е пряко или непряко свързана с показателите при базисния актив. Борсово търгуваните стоки пасивно отразяват показателите при базисния актив, за който се отнасят.      | 500 000 евро  | 10   |

▼ B

Таблица 2.5

## Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации) — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките

| Клас активи — Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации)  |                                    |                              |                                   |                             |
|--|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки отделен инструмент, за който има ликвиден пазар |                                    |                              |                                   |                             |
| Вид на облигацията   | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Борсово търгувани стоки  | 1 000 000 EUR                      | 1 000 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 50 000 000 EUR              |
| Борсово търгувани облигации  | 1 000 000 EUR                      | 1 000 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 50 000 000 EUR              |

## ▼В

| Клас активи — Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации)   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки отделен инструмент, за който няма ликвиден пазар |                                    |                              |                                   |                             |
| Вид на облигацията  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Борсово търгувани стоки   | 900 000 EUR                        | 900 000 EUR                  | 45 000 000 EUR                    | 45 000 000 EUR              |
| Борсово търгувани облигации   | 900 000 EUR                        | 900 000 EUR                  | 45 000 000 EUR                    | 45 000 000 EUR              |

## 3. Структурирани финансови продукти (СФП)

## ▼МЗ

Таблица 3.1

## СФП – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – структурирани финансови продукти (СФП) |  |  |
|--|--|--|
| Тест 1 – оценка на класа активи СФП                  |  |  |

Оценка на класа активи СФП с цел да се определят финансовите инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б) – RTS2#3 = „SFPS“

| Сделки, които се взимат предвид за изчисляването на количествените критерии за ликвидност при оценяването на класа активи СФП | Класът активи СФП се оценява, като се прилагат следните прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|---|--|--|
|   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]                           | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| Сделки, извършени с всички СФП  | 300 000 000 евро   | 500  |

## Тест 2 – СФП, за които няма ликвиден пазар

Ако и двата количествени критерия за ликвидност са над количествените прагове за ликвидност, определени за оценката на класа активи СФП, се счита, че тест 1 е преминал успешно и се преминава към тест 2. За финансов инструмент се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност

| Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1] | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Процент на дните на търгуване в разглеждания период<br>[количествен критерий за ликвидност 3] |
|--|--|---|
| 100 000 евро   | 2  | 80 %  |

Таблица 3.2

## СФП — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките при непреминат тест 1

| Клас активи — Структурирани финансови продукти (СФП)  |                              |                                   |                             |
|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделката за всички СФП при непреминат тест 1 |                              |                                   |                             |
| Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
| Прагова стойност  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| 100 000 EUR   | 250 000 EUR                  | 500 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |

Таблица 3.3

## СФП — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките при преминал тест 1

| Клас активи — Структурирани финансови продукти (СФП)  |   |    |    |    |                                   |                    |                                   |                |                             |    |                |  |
|---|---|----|----|----|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------|----|----------------|--|
| Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за СФП, за които има ликвиден пазар при преминал тест 1 |    |    |    |                                   |                    |                                   |                |                             |    |                |  |
|   | Преди сключване на сделки със СФИР  |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки      |                    | След сключване на сделки със СФИР |                | След сключване на ГР сделки |    |                |  |
|   | Сделка — процентил  |    |    |    | Минимален праг                    | Сделка — процентил |                                   | Минимален праг | Сделка — процентил          |    | Минимален праг |  |
| Сделки, извършени с всички СФП, за които има ликвиден пазар   | S1  | S2 | S3 | S4 | 100 000 EUR                       | 70                 | 250 000 EUR                       | 80             | 500 000 EUR                 | 90 | 1 000 000 EUR  |  |
|   | 30  | 40 | 50 | 60 |                                   |                    |                                   |                |                             |    |                |  |
| Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за СФП, за които няма ликвиден пазар, при преминал тест 1 |   |    |    |    |                                   |                    |                                   |                |                             |    |                |  |
| Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки  |    |    |    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                                   |                | След сключване на ГР сделки |    |                |  |
| Прагова стойност  | Прагова стойност  |    |    |    | Прагова стойност                  |                    |                                   |                | Прагова стойност            |    |                |  |
| 100 000 EUR   | 250 000 EUR   |    |    |    | 500 000 EUR                       |                    |                                   |                | 1 000 000 EUR               |    |                |  |

▼В

4. Секюритизирани деривати

▼МЗ

Таблица 4.1

Секюритизирани деривати – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – секюритизирани деривати

това са прехвърлимите ценни книжа по смисъла на член 4, параграф 1, точка 44, буква в) от Директива 2014/65/ЕС, които не са структурирани финансови продукти и включват поне следните елементи:

- (а.1) стандартно обезпечен вариант – емитирана от финансова институция ценна книга, която дава на притежателя правото, но не и задължението: а) да купи на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от продавача плащане на положителната разлика между текущата пазарна цена и цената на упражняване;
- а) или
- б) да продаде на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от купувача плащане на положителната разлика между цената на упражняване и текущата пазарна цена;
- (а.2) вариант – ценна книга, емитирана от емитента на базисния актив, която дава на притежателя правото, но не и задължението:
- а) да купи на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от продавача плащане на положителната разлика между текущата пазарна цена и цената на упражняване; или
- б) да продаде на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от купувача плащане на положителната разлика между цената на упражняване и текущата пазарна цена;
- б) ливъридж сертификат – сертификат, който отразява показателите при базисния актив с ефект на ливъридж;
- в) вариант с нестандартно обезпечение – обезпечен вариант, чийто основен компонент е комбинация от опции;
- г) търгуеми права с некапиталов базисен инструмент;
- д) инвестиционен сертификат – сертификат, който отразява показателите при базисния актив без ефект на ливъридж.

RTS2#3 = „SDRV“

За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:

За всички секюритизирани деривати се счита, че има ликвиден пазар.



## ▼В

Таблица 4.2

## Секюритизирани деривати — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките

| Клас активи — Секюритизирани деривати                                       |                              |                                   |                             |
|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките |                              |                                   |                             |
| Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
| Прагова стойност  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |

## 5. Деривати върху лихвени проценти

## ▼МЗ

Таблица 5.1

## Деривати върху лихвени проценти – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – деривати върху лихвени проценти   |  |   |  |  |
|---|--|---|--|--|
| Всеки договор, както е посочено в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, чийто краен базисен актив е лихвен процент, облигация, заем, всякакъв вид кошница, портфейл или индекс, включително лихвен процент, облигация, заем или всеки друг продукт, отразяващ представянето на лихвен процент, облигация, заем. |  |   |  |  |
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност   |
| <b>Фючърс/форуърд облигация</b> върху облигация   | Подклас „фючърси/форуърди върху облигации“ се определя по следните разграничителни критерии:   | 5 000 000 евро  | 10   | Когато за даден подклас се приема, че има ликвиден пазар във връзка с даден надежен интервал, а за подкласа, съответстващ на |
| / Фючърс върху фючърс върху облигация   | <b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#17)</b> – емитент на базисния актив<br><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#18)</b> – срок на базисната облигация с доставка, определен, както следва:  |   |  |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност   |
| <p>/ Форуърд върху фючърс върху облигация</p> <p><b>Фючърс върху облигация</b></p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“</p> <p>RTS2#16 = „BOND“</p> <p>или</p> <p><b>Форуърд върху облигация</b></p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „FORW“</p> <p>RTS2#16 = „BOND“</p> <p>или</p> <p><b>Фючърс върху фючърс върху облигация</b></p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> | <p><b>Краткосрочна облигация:</b> базисна облигация със срок на доставка до 4 години</p> <p><b>Средносрочна облигация:</b> базисна облигация със срок на доставка между 4 и 8 години</p> <p><b>Дългосрочна облигация:</b> базисна облигация със срок на доставка между 8 и 15 години</p> <p><b>Изключително дългосрочна облигация:</b> базисна облигация със срок на доставка над 15 години</p> <p><b>Разграничителен критерий 3</b> – клас според падежния интервал на фючърса, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p>Падежен интервал 2: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6</math> месеца</p> <p>Падежен интервал 3: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p>Падежен интервал 4: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p>Падежен интервал 5: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> |  |  | <p>следващия падежен интервал – че няма, за първия договор с възможна най-далечен падеж (back month) се приема, че има ликвиден пазар до 2 седмици преди изтичането на договора с най-близък възможен падеж (front month).</p> |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| RTS2#5 = „FUTR“<br><br>RTS2#16 = „BNFD“<br><br>или<br><br>Форуърд върху фючърс върху облигация<br><br>RTS2#3 = „DERV“<br><br>RTS2#4 = „INTR“<br><br>RTS2#5 = „FORW“<br><br>RTS2#16 = „BNFD“                                      |  |  |  |  |
| Опция върху облигация<br><br>/ Опция върху опция върху облигация<br><br>/ Опция върху фючърс върху облигация<br><br>Опция върху облигация<br><br>Опция върху опция върху облигация<br><br>RTS2#3 = „DERV“<br><br>RTS2#4 = „INTR“ | Подклас „опции върху облигации“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><br><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#22)</b> – крайната базисна облигация<br><br><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на опцията, определен, както следва:<br><br>Падежен интервал 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца<br><br>Падежен интервал 2: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6$ месеца<br><br>Падежен интервал 3: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година<br><br>Падежен интервал 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години<br><br>Падежен интервал 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години<br><br>...<br><br>Падежен интервал m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n$ години | 5 000 000 евро   | 10   |  |

▼ M3

| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|---|--|--|--|--|
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#16 = „BOND“</p> <p>или</p> <p>Опция върху опция върху облигация</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#16 = „BOND“</p> <p>или</p> <p>Опция върху фючърс върху облигация</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#16 = „BNFD“</p> |  |  |  |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност  |
| <p>Лихвен фючърс и лихвен форуърд / Фючърс върху лихвен фючърс / Лихвен форуърд върху лихвен фючърс</p> <p>Лихвен фючърс</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“</p> <p>RTS2#16 = „INTR“</p> <p>или</p> <p>Лихвен форуърд</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „FRAS“</p> <p>RTS2#16 = „INTR“</p> <p>или</p> <p>Фючърс върху лихвен фючърс</p> | <p>Подклас „лихвени фючърси“ се определя по следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#24)</b> – базисният лихвен инструмент</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#25)</b> – срокът на базисния лихвен инструмент</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на фючърса, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал n: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 500 000 000 евро   | 10   | <p>Когато за даден подклас се приема, че има ликвиден пазар във връзка с даден падежен интервал, а за подкласа, съответстващ на следващия падежен интервал – че няма, за първия договор с възможно най-далечен падеж (back month) се приема, че има ликвиден пазар до 2 седмици преди изтичането на договора с най-близък възможен падеж (front month).</p> |

▼ M3

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|---|--|--|--|
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“</p> <p>RTS2#16 = „IFUT“</p> <p>или</p> <p>Лихвен форуърд върху лихвен фючърс</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „FRAS“</p> <p>RTS2#16 = „IFUT“</p> |   |  |  |  |
| <p>Лихвена опция</p> <p>/ Опция върху лихвен фючърс/ форуърд</p> <p>/ Опция върху лихвена опция</p>  | <p>Подклас „лихвени опции“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#24)</b> – базисният лихвен инструмент</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#25)</b> – срокът на базисния лихвен инструмент</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> | 500 000 000 евро   | 10   |  |

| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|---|---|--|--|--|
|   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>/ Опция върху опция върху лихвен фючърс/форуърд</p> <p>Опция върху лихвен фючърс/форуърд // Опция върху лихвена опция</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#16 = „IFUT“</p> <p>или</p> <p>Лихвена опция // Опция върху опция върху лихвен фючърс/форуърд</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#16 = „INTR“</p> | <p>Падежен интервал 2: 3 месеца &lt; срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен интервал 3: 6 месеца &lt; срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен интервал 4: 1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен интервал 5: 2 години &lt; срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: (n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</p> |  |  |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| Суапции<br><br>RTS2#3 = „DERV“<br><br>RTS2#4 = „INTR“<br><br>RTS2#5 = „SWPT“ | <p>Подклас „суапции“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#16)</b> – видът базисен суап, определен, както следва: фиксиран за фиксиран суап в една валута и фючърси/ форуърди върху фиксиран за фиксиран суап в една валута [RTS2#16 = XXSC]</p> <p>фиксиран за плаващ суап в една валута и фючърси/ форуърди върху фиксиран за плаващ суап в една валута [RTS2#16 = XFSC]</p> <p>плаващ за плаващ суап в една валута и фючърси/ форуърди върху плаващ за плаващ суап в една валута [RTS2#16 = FFSC]</p> <p>суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/ форуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск [RTS2#16 = IFSC]</p> <p>овърнайт индекс суап в една валута и фючърси/ форуърди върху овърнайт индекс суап в една валута [RTS2#16 = OSSC]</p> <p>фиксиран за фиксиран суап в различни валути и фючърси/ форуърди върху фиксиран за фиксиран суап в различни валути [RTS2#16 = XXMC]</p> | 500 000 000 евро   | 10   |  |



| Подклас активи | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|----------------|--|--|--|--|
|                |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
|                | <p>фиксиран за плаващ суап в различни валути и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ суап в различни валути [RTS2#16 = XFMC]</p> <p>плаващ за плаващ суап в различни валути и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ суап в различни валути [RTS2#16 = FFMC]</p> <p>суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск [RTS2#16 = IFMC]</p> <p>овърнайт индекс суап в различни валути и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап в различни валути [RTS2#16 = OSMC]</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#20)</b> – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#22 или RTS2#23)</b> – инфлационен индекс, ако базисният суап е суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск или суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск</p> <p><b>Разграничителен критерий 4 (RTS2#21)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> |  |  |  |

| Подклас активи | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|----------------|---|--|--|--|
|                |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
|                | <p>Падежен интервал 3: 3 месеца &lt; срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен интервал 4: 6 месеца &lt; срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен интервал 5: 1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен интервал 6: 2 години &lt; срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: (n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</p> <p><b>Разграничителен критерий 5 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> 0 &lt; срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> 6 месеца &lt; срок до падежа ≤ 1 година</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> 1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> 2 години &lt; срок до падежа ≤ 5 години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> 5 години &lt; срок до падежа ≤ 10 години</p> <p><b>Падежен интервал 6:</b> над 10 години</p> |  |  |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Фиксиран за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по едното парично рамо са определени от фиксиран лихвен процент, а тези по другото парично рамо – от плаващ лихвен процент.</p> <p><b>RTS2#3 = „DERV“</b></p> <p><b>RTS2#4 = „INTR“</b></p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „XFMC“</p> | <p>Подклас „фиксиран за плаващ суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#13 и RTS2#42)</b> – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Плаващ за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап и фючърс/форуърд/опция върху плаващ за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по двете парични рамена са определени от плаващ лихвен процент.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „FFMC“</p> | <p>Подклас „плаващ за плаващ суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Фиксиран за фиксиран суап в различни валути или кръстосан валутен суап и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за фиксиран суап в различни валути или кръстосан валутен суап:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по двете парични рамена са определени от фиксиран лихвен процент.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „XXMC“</p> | <p>Подклас „фиксиран за фиксиран суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Овърнният индекс суап – в различни валути или кръстосан валутен суап, фючърс/форуърд/опция върху овърнният индекс суап – в различни валути или кръстосан валутен суап:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци поне по едно от паричните рамена са определени от процента на овърнният индекс суап.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „OSMC“</p> | <p>Подклас „овърнният индекс суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|---|--|--|--|
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск и фючърс/форуърд/опция върху суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по поне едно от паричните рамена са определени от процента на инфлацията.</p> <p><b>RTS2#3 = „DERV“</b></p> <p><b>RTS2#4 = „INTR“</b></p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „IFMC“</p> | <p>Подклас „суап за прехвърляне на инфлационния риск в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS23#13 и RTS23#42)</b> – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|---|---|--|--|--|
|   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Фиксиран за плаващ суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за плаващ суап в една валута:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по едното парично рамо са определени от фиксиран лихвен процент, а тези по другото парично рамо – от плаващ лихвен процент</p> <p><b>RTS2#3 = „DERV“</b></p> <p><b>RTS2#4 = „INTR“</b></p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „XFSC“</p> | <p>подклас „фиксиран за плаващ суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#13)</b> – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |



| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|---|--|--|--|
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Плаващ за плаващ суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху плаващ за плаващ суап в една валута:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по двете парични рамена са определени от плаващ лихвен процент</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „FFSC“</p> | <p>подклас „плаващ за плаващ суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#13)</b> – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|---|--|--|--|
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Фиксиран за фиксиран суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за фиксиран суап в една валута:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по двете парични рамена са определени от фиксиран лихвен процент</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „XXSC“</p> | <p>подклас „фиксиран за фиксиран суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#13)</b> – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|---|---|--|--|--|
|   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Овърнният индекс суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху овърнният индекс суап в една валута:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци поне по едно от паричните рамена са определени от процента на овърнният индекс суап</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „OSSC“</p> | <p>подклас „овърнният индекс суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#13)</b> – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Допълнителни качествени критерии за ликвидност |
| <p>Суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск и фючърс/форуърд/опция върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск:</p> <p>суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по поне едно от паричните рамена са определени от процента на инфлацията</p> <p><b>RTS2#3 = „DERV“</b></p> <p><b>RTS2#4 = „INTR“</b></p> <p>RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“</p> <p>RTS2#16 = „IFSC“</p> | <p>подклас „суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#13)</b> – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p>Падежен интервал 1: <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math></p> <p>Падежен интервал 2: <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 3: <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math></p> <p>Падежен интервал 4: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math></p> <p>Падежен интервал 5: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}</math></p> <p>Падежен интервал 6: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}</math></p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}</math></p> | 50 000 000 евро  | 10   |  |

| Клас активи – деривати върху лихвени проценти  |  |
|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика |
| <p><b>Други деривати върху лихвени проценти</b></p> <p>Деривати върху лихвени проценти, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „INTR“</p> <p>RTS2#5 = „OTHR“</p> | <p>За всеки друг дериват върху лихвени проценти се счита, че няма ликвиден пазар</p>   |

Таблица 5.2

Деривати върху лихвени проценти — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|---|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                                | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|   |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| <b>Фючърси/форуърди върху облигации</b>       | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 20 000 000 EUR              | 90                 | 70               | 25 000 000 EUR |
|   |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| <b>Опции върху облигации</b>                  | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 20 000 000 EUR              | 90                 | 70               | 25 000 000 EUR |
|   |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти    |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                                   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|  |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| Лихвени фючърси и форуърдни лихвени споразумение | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 5 000 000 EUR                | 70                 | 10 000 000 EUR                    | 80                 | 60               | 20 000 000 EUR              | 90                 | 70               | 25 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| Опции върху лихвени проценти                     | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 5 000 000 EUR                | 70                 | 10 000 000 EUR                    | 80                 | 60               | 20 000 000 EUR              | 90                 | 70               | 25 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|  |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| Суапци   | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| Фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |



| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|  |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| Плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“         | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| Фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |   |                                    |    |    |    |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
|--|---|------------------------------------|----|----|----|----------------|------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Минимален праг | Преди сключване на ГР сделки |                | След сключване на сделки със СФИР |                  |                | След сключване на ГР сделки |                  |                |
|  |   | Сделка — процентил                 |    |    |    |                | Сделка — процентил           | Минимален праг | Сделка — процентил                | Обем — процентил | Минимален праг | Сделка — процентил          | Обем — процентил | Минимален праг |
| Овърнaйт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху овърнaйт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“                             | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR  | 70                           | 5 000 000 EUR  | 80                                | 60               | 9 000 000 EUR  | 90                          | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
| „Суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR  | 70                           | 5 000 000 EUR  | 80                                | 60               | 9 000 000 EUR  | 90                          | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|  |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| Фиксиран за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в една валута“ | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| Плаващ за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в една валута“     | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти   |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|---|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи  | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|   |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| <b>Фиксиран за фиксиран „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в една валута“</b> | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|   |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| <b>Овърнйт индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/форуърди върху овърнйт индекс суап (ОИС) „в една валута“</b> | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас            | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|   |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |   |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--|---|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|  |   | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| „Суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на активите, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас                   | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR                | 70                 | 5 000 000 EUR                     | 80                 | 60               | 9 000 000 EUR               | 90                 | 70               | 10 000 000 EUR |
|  |   | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

Таблица 5.3

Деривати върху лихвени проценти — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти    |  |                              |                                   |                             |
|--|--|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|  | Преди сключване на сделки със СФИР   | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  | Прагова стойност   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Фючърси/форуърди върху облигации                 | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Опции върху облигации                            | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Лихвени фючърси и форуърдни лихвени споразумение | 5 000 000 EUR  | 10 000 000 EUR               | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |  |                              |                                   |                             |
|--|--|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|  | Преди сключване на сделки със СФИР   | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  | Прагова стойност   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Опции върху лихвени проценти   | 5 000 000 EUR  | 10 000 000 EUR               | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Суапции  | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“                                   | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“                                       | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“                               | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Овърнайт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“                             | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| „Суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Фиксиран за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в една валута“   | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |

## ▼В

| Клас активи — Деривати върху лихвени проценти  |  |                              |                                   |                             |
|--|--|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|  | Преди сключване на сделки със СФИР   | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  | Прагова стойност   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Плаващ за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в една валута“                                       | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Фиксиран за фиксиран „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в една валута“                               | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Овърнсайт индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/форуърди върху овърнсайт индекс суап (ОИС) „в една валута“                           | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| „Суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |
| Други деривати върху лихвени проценти  | 4 000 000 EUR  | 5 000 000 EUR                | 9 000 000 EUR                     | 10 000 000 EUR              |

## 6. Деривати върху дялови инструменти

## ▼МЗ

Таблица 6.1

## Деривати върху капиталови инструменти – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти  |
|--|
| <p>Всеки договор, посочен в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, свързан със:</p> <p>а) една или повече акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати, други подобни финансови инструменти, парични потоци или други продукти, свързани с показателите при една или повече акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати или други подобни финансови инструменти;</p> <p>б) индекс на акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати, други подобни финансови инструменти, парични потоци или други продукти, свързани с представянето на една или повече акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати или други подобни финансови инструменти;</p> |

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти  |   |
|--|---|
| Подклас активи   | За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика: |
| <p><b>Опции върху борсови индекси</b></p> <p>Опция, чийто базисен актив е индекс, съставен от акции</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#27 = „STIX“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>                                     | <p>За всички опции върху индекси се счита, че има ликвиден пазар</p>  |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху борсови индекси</b></p> <p>Фючърс/форуърд, чийто базисен актив е индекс, съставен от акции</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“</p> <p>RTS2#27 = „STIX“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>      | <p>За всички фючърси/форуърди върху индекси се счита, че има ликвиден пазар</p>   |
| <p><b>Опции върху акции</b></p> <p>Опция, чийто базисен актив е акция или кошница от акции, получени в резултат на корпоративна дейност</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#27 = „SHRS“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p> | <p>За всички опции върху акции се счита, че има ликвиден пазар</p>  |



| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти   |   |
|---|---|
| Подклас активи  | За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика: |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху акции</b></p> <p>Фючърси/форуърди, чийто базисен актив е акция или кошница от акции, получени в резултат на корпоративна дейност</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“</p> <p>RTS2#27 = „SHRS“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p> | <p>За всички фючърси/форуърди върху акции се счита, че има ликвиден пазар</p>   |
| <p><b>Опции върху дивиденди от акции</b></p> <p>Опция върху дивидент от дадена акция</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#27 = „DVSE“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>   | <p>За всички опции върху дивиденди от акции се счита, че има ликвиден пазар</p>   |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху дивиденди от акции</b></p> <p>Фючърси/форуърди върху дивидент от дадена акция</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“</p> <p>RTS2#27 = „DVSE“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>  | <p>За всички фючърси/форуърди върху дивиденди от акции се счита, че има ликвиден пазар</p>  |

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти  |   |
|--|---|
| Подклас активи   | За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика: |
| <p><b>Опции върху индекси на дивиденди</b></p> <p>Опция върху индекс, съставен от дивиденди от повече от една акция</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#27 = „DIVI“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>   | <p>За всички опции върху индекси на дивиденди се счита, че има ликвиден пазар</p>   |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди</b></p> <p>Фючърс/форуърд върху индекс, съставен от дивиденди от повече от една акция</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“</p> <p>RTS2#27 = „DIVI“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>  | <p>За всички фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди се счита, че има ликвиден пазар</p>  |
| <p><b>Опции върху индекси на променливост</b></p> <p>Опция, чийто базисен актив е индекс на променливост, определен като индекс, свързан с променливостта на даден базисен индекс на капиталови инструменти</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#27 = „VOLI“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p> | <p>За всички опции върху индекси на променливост се счита, че има ликвиден пазар</p>  |

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти   |   |
|---|---|
| Подклас активи  | За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика: |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху индекси на променливост</b></p> <p>Фючърси/форуърди, чийто базисен актив е индекс на променливост, определен като индекс, свързан с променливостта на даден базисен индекс на капиталови инструменти</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“</p> <p>RTS2#27 = „VOLI“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p> | <p>За всички фючърси/форуърди върху индекси на променливост се счита, че има ликвиден пазар</p>   |
| <p><b>Опции върху борсово търгувани фондове</b></p> <p>Опции, чийто базисен актив е борсово търгуван фонд</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#27 = „ETFS“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>  | <p>За всички опции върху борсово търгувани фондове се счита, че има ликвиден пазар</p>  |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове</b></p> <p>фючърси/форуърди, чийто базисен актив е борсово търгуван фонд</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQUI“</p> <p>RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“</p> <p>RTS2#27 = „ETFS“</p> <p>RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28</p>   | <p>За всички фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове се счита, че има ликвиден пазар</p>   |

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти                |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |  |
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |  |
| Суапове<br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#4 = „EQUI“<br>RTS2#5 = „SWAP“   | <p>Подклас „суапове“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#27)</b> – видът базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28)</b> – базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#28)</b> – параметър: price return basic performance, return dividend, return variance, return volatility</p> <p><b>Разграничителен критерий 4 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> | 50 000 000 евро  |  |  |
| Параметър „price return basic performance“                         | Параметър „return variance/volatility“   |  |  | Параметър „return dividend“  |
| <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 1 месец         | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 3 месеца  |  |  | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 1 година        |
| <b>Падежен интервал 2:</b> 1 месец<br>< срок до падежа ≤ 3 месеца  | <b>Падежен интервал 2:</b> 3 месеца<br>< срок до падежа ≤ 6 месеца   |  |  | <b>Падежен интервал 2:</b> 1 година<br>< срок до падежа ≤ 2 години |
| <b>Падежен интервал 3:</b> 3 месеца<br>< срок до падежа ≤ 6 месеца | <b>Падежен интервал 3:</b> 6 месеца<br>< срок до падежа ≤ 1 година   |  |  | <b>Падежен интервал 3:</b> 2 години<br>< срок до падежа ≤ 3 години |
| <b>Падежен интервал 4:</b> 6 месеца<br>< срок до падежа ≤ 1 година | <b>Падежен интервал 4:</b> 1 година<br>< срок до падежа ≤ 2 години   |  |  | ...  |

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти                                |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   |  |  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|  |  |  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|  | <b>Падежен интервал 5:</b> 1 година<br>< срок до падежа ≤ 2 години   | <b>Падежен интервал 5:</b> 2 години<br>< срок до падежа ≤ 3 години     | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години |  |  |
|  | <b>Падежен интервал 6:</b> 2 години<br>< срок до падежа ≤ 3 години   | ...  |  |  |  |
|  | ...  | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години |  |  |  |
|  | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години   |  |  |  |  |
| <b>Портфейлни суапове</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#4 = „EQUI“<br>RTS2#5 = „PSWP“ | Подклас „портфейлни суапове“ се определя посредством специфична комбинация от:<br><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#27)</b> – видът базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница<br><b>Разграничителен критерий 2 (RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28)</b> – базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница<br><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#28)</b> – параметър: price return basic performance, return dividend, return variance, return volatility<br><b>Разграничителен критерий 4 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на портфейлия суап, определен, както следва:<br><b>Падежен интервал 1:</b> 0 < срок до падежа ≤ 1 месец<br><b>Падежен интервал 2:</b> 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца<br><b>Падежен интервал 3:</b> 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца<br><b>Падежен интервал 4:</b> 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година<br><b>Падежен интервал 5:</b> 1 година < срок до падежа ≤ 2 години<br><b>Падежен интервал 6:</b> 2 години < срок до падежа ≤ 3 години<br>...<br><b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години < срок до падежа ≤ n години |  |  | 50 000 000 евро  | 15   |

▼ M3

| Клас активи – деривати върху капиталови инструменти   |  |
|---|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика |
| <p>Други деривати върху капиталови инструменти: деривати върху капиталови инструменти, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „EQU1“</p> <p>RTS2#5 = „OTHR“</p> | <p>За всеки друг дериват върху капиталови инструменти се счита, че няма ликвиден пазар</p>   |

▼ B

Таблица 6.2

Деривати върху дялови инструменти — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Опции върху борсови индекси                     | подклас „опции върху борсови индекси“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br>Разделителен критерий 2 — базисен борсов индекс  | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 100 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро  | 2 500 000 EUR                      | 3 000 000 EUR                | 25 000 000 EUR                    | 30 000 000 EUR              |
|   |   |   | 200 млн. евро ≤ СДУС < 600 млн. евро  | 5 000 000 EUR                      | 5 500 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 55 000 000 EUR              |
|   |   |   | СДУС ≥ 600 млн. евро  | 15 000 000 EUR                     | 20 000 000 EUR               | 150 000 000 EUR                   | 160 000 000 EUR             |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| <b>Фючърси/форуърди върху борсови индекси</b>   | подклас „фючърси/форуърди върху борсови индекси“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисен борсов индекс                          | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 100 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 1 млрд. евро   | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |
|   |   |   | 1 млрд. евро ≤ СДУС < 3 млрд. евро  | 5 000 000 EUR                      | 5 500 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 55 000 000 EUR              |
|   |   |   | 3 млрд. евро ≤ СДУС < 5 млрд. евро  | 15 000 000 EUR                     | 20 000 000 EUR               | 150 000 000 EUR                   | 160 000 000 EUR             |
|   |   |   | СДУС ≥ 5 млрд. евро   | 25 000 000 EUR                     | 30 000 000 EUR               | 250 000 000 EUR                   | 260 000 000 EUR             |
| <b>Опции върху акции</b>                        | подклас „опции върху акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 1</b> — базисна акция   | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 5 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 250 000 EUR               |
|   |   |   | 5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро   | 250 000 EUR                        | 300 000 EUR                  | 1 250 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | 10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро  | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 2 500 000 EUR                     | 3 000 000 EUR               |
|   |   |   | СДУС ≥ 20 млн. евро   | 1 000 000 EUR                      | 1 500 000 EUR                | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| <b>Фючърси/ форуърди върху акции</b>            | подклас „фючърси/ форуърди върху акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 1</b> — базисна акция   | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 5 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 250 000 EUR               |
|   |   |   | 5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро   | 250 000 EUR                        | 300 000 EUR                  | 1 250 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | 10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро  | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 2 500 000 EUR                     | 3 000 000 EUR               |
|   |   |   | СДУС ≥ 20 млн. евро   | 1 000 000 EUR                      | 1 500 000 EUR                | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |
| <b>Опции върху дивиденди от акции</b>           | подклас „опции върху дивиденди от акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 1</b> — базисна акция, даваща право на дивиденди               | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 5 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 400 000 EUR                       | 450 000 EUR                 |
|   |   |   | 5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро   | 25 000 EUR                         | 30 000 EUR                   | 500 000 EUR                       | 550 000 EUR                 |
|   |   |   | 10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро  | 50 000 EUR                         | 100 000 EUR                  | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | СДУС ≥ 20 млн. евро   | 100 000 EUR                        | 150 000 EUR                  | 2 000 000 EUR                     | 2 500 000 EUR               |



| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти   |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                    | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| <b>Фючърси/ форуърди върху дивиденди от акции</b> | подклас „фючърси/ форуърди върху дивиденди от акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: <b>Разделителен критерий 1</b> — базисна акция, даваща право на дивиденди      | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 5 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 400 000 EUR                       | 450 000 EUR                 |
|   |   |   | 5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро   | 25 000 EUR                         | 30 000 EUR                   | 500 000 EUR                       | 550 000 EUR                 |
|   |   |   | 10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро  | 50 000 EUR                         | 100 000 EUR                  | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | СДУС ≥ 20 млн. евро   | 100 000 EUR                        | 150 000 EUR                  | 2 000 000 EUR                     | 2 500 000 EUR               |
| <b>Опции върху индекси на дивиденди</b>           | подклас „опции върху индекси на дивиденди“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: <b>Разделителен критерий 2</b> — базисен индекс на дивиденди                             | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 100 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро  | 2 500 000 EUR                      | 3 000 000 EUR                | 25 000 000 EUR                    | 30 000 000 EUR              |
|   |   |   | 200 млн. евро ≤ СДУС < 600 млн. евро  | 5 000 000 EUR                      | 5 500 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 55 000 000 EUR              |
|   |   |   | СДУС ≥ 600 млн. евро  | 15 000 000 EUR                     | 20 000 000 EUR               | 150 000 000 EUR                   | 160 000 000 EUR             |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти    |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|--|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                     | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|  |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| <b>Фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди</b> | подклас „фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисен индекс на дивиденди               | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 100 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|  |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 1 млрд. евро   | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |
|  |   |   | 1 млрд. евро ≤ СДУС < 3 млрд. евро  | 5 000 000 EUR                      | 5 500 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 55 000 000 EUR              |
|  |   |   | 3 млрд. евро ≤ СДУС < 5 млрд. евро  | 15 000 000 EUR                     | 20 000 000 EUR               | 150 000 000 EUR                   | 160 000 000 EUR             |
|  |   |   | СДУС ≥ 5 млрд. евро   | 25 000 000 EUR                     | 30 000 000 EUR               | 250 000 000 EUR                   | 260 000 000 EUR             |
| <b>Опции върху индекси на волатилност</b>          | подклас „опции върху индекси на волатилност“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисен индекс на волатилност                      | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 100 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|  |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро  | 2 500 000 EUR                      | 3 000 000 EUR                | 25 000 000 EUR                    | 30 000 000 EUR              |
|  |   |   | 200 млн. евро ≤ СДУС < 600 млн. евро  | 5 000 000 EUR                      | 5 500 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 55 000 000 EUR              |
|  |   |   | СДУС ≥ 600 млн. евро  | 15 000 000 EUR                     | 20 000 000 EUR               | 150 000 000 EUR                   | 160 000 000 EUR             |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти      |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|--|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                       | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|  |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| <b>Фючърси/форуърди върху индекси на волатилност</b> | подклас „фючърси/форуърди върху индекси на волатилност“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисен индекс на волатилност           | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 100 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|  |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 1 млрд. евро   | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |
|  |   |   | 1 млрд. евро ≤ СДУС < 3 млрд. евро  | 5 000 000 EUR                      | 5 500 000 EUR                | 50 000 000 EUR                    | 55 000 000 EUR              |
|  |   |   | 3 млрд. евро ≤ СДУС < 5 млрд. евро  | 15 000 000 EUR                     | 20 000 000 EUR               | 150 000 000 EUR                   | 160 000 000 EUR             |
|  |   |   | СДУС ≥ 5 млрд. евро   | 25 000 000 EUR                     | 30 000 000 EUR               | 250 000 000 EUR                   | 260 000 000 EUR             |
| <b>Опции върху борсово търгувани фондове</b>         | подклас „опции върху борсово търгувани фондове“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисен борсово търгуван фонд                   | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 5 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 250 000 EUR               |
|  |   |   | 5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро   | 250 000 EUR                        | 300 000 EUR                  | 1 250 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|  |   |   | 10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро  | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 2 500 000 EUR                     | 3 000 000 EUR               |
|  |   |   | СДУС ≥ 20 млн. евро   | 1 000 000 EUR                      | 1 500 000 EUR                | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти          |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|--|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи   | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|  |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| <b>Фючърси/ форуърди върху борсово търгувани фондове</b> | подклас „фючърси/ форуърди върху борсово търгувани фондове“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисен борсово търгуван фонд   | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | < 5 млн. евро СДУС  | 20 000 EUR                         | 25 000 EUR                   | 1 000 000 EUR                     | 1 250 000 EUR               |
|  |   |   | 5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро   | 250 000 EUR                        | 300 000 EUR                  | 1 250 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|  |   |   | 10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро  | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 2 500 000 EUR                     | 3 000 000 EUR               |
|  |   |   | СДУС ≥ 20 млн. евро   | 1 000 000 EUR                      | 1 500 000 EUR                | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |
| <b>Суапи</b>   | подклас „суапи“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:<br><b>Разделителен критерий 1</b> — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница<br><b>Разделителен критерий 3</b> — параметър: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility<br><b>Разделителен критерий 4</b> — клас според срока до падежа на суапа, както следва: | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | 50 млн. евро ≤ СДУС < 100 млн. евро   | 250 000 EUR                        | 300 000 EUR                  | 1 250 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|  |   |   | 100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро  | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 2 500 000 EUR                     | 3 000 000 EUR               |
|  |   |   | СДУС ≥ 200 млн. евро  | 1 000 000 EUR                      | 1 500 000 EUR                | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |  |  |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|--|--|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу |  |  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |  |  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |  |  |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
|   | Price return basic performance parameter  | Parameter return variance/volatility                 | Parameter return dividend                            |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец  | Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца        | Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 година        |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца   | Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца | Падежен клас 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца  | Падежен клас 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година | Падежен клас 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години |   |   |                                    |                              |                                   |                             |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |   |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу |   |   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
|   | Падежен клас 4: 6 месеца<br>< срок до падежа ≤ 1 година   | Падежен клас 4: 1 година<br>< срок до падежа ≤ 2 години     | ...   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 5: 1 година<br>< срок до падежа ≤ 2 години   | Падежен клас 5: 2 години<br>< срок до падежа ≤ 3 години     | Падежен клас m: (n-1) години<br>< срок до падежа ≤ n години |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 6: 2 години<br>< срок до падежа ≤ 3 години   | ...   |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | ...   | Падежен клас m: (n-1) години<br>< срок до падежа ≤ n години |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас m: (n-1) години<br>< срок до падежа ≤ n години   |   |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Портфейлни суапи                                | подклас „портфейлни суапи“ се определя посредством специфична комбинация от:<br><b>Разделителен критерий 1</b> — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница<br><b>Разделителен критерий 2</b> — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница<br><b>Разделителен критерий 3</b> — параметър: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility<br><b>Разделителен критерий 4</b> — клас според срока до падежа на портфейлния суап, както следва: | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | <b>50 млн. евро ≤ СДУС &lt; 100 млн. евро</b>   | 250 000 EUR                        | 300 000 EUR                  | 1 250 000 EUR                     | 1 500 000 EUR               |
|   |   |   | <b>100 млн. евро ≤ СДУС &lt; 200 млн. евро</b>  | 500 000 EUR                        | 550 000 EUR                  | 2 500 000 EUR                     | 3 000 000 EUR               |
|   |   |   | <b>СДУС ≥ 200 млн. евро</b>   | 1 000 000 EUR                      | 1 500 000 EUR                | 5 000 000 EUR                     | 5 500 000 EUR               |
|   | <b>Падежен клас 1:</b> 0 < срок до падежа ≤ 1 месец   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | <b>Падежен клас 2:</b> 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца  |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | <b>Падежен клас 3:</b> 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|---|---|---|---|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | За целите на определянето на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас |                                    |                              |                                   |                             |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)  | Преди сключване на сделки със СФИР | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   |   |   |   | Прагова стойност                   | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
|   | Падежен клас 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година  |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години  |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години  |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | ...   |   |   |                                    |                              |                                   |                             |
|   | Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години  |   |   |                                    |                              |                                   |                             |

Таблица 6.3

Деривати върху дялови инструменти — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху дялови инструменти |   |                              |                                   |                             |
|---|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|   | Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   | Прагова стойност  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Суапи   | 20 000 EUR  | 25 000 EUR                   | 100 000 EUR                       | 150 000 EUR                 |
| Портфейлни суапи                                | 20 000 EUR  | 25 000 EUR                   | 100 000 EUR                       | 150 000 EUR                 |
| Други деривати върху дялови инструменти         | 20 000 EUR  | 25 000 EUR                   | 100 000 EUR                       | 150 000 EUR                 |



## ▼В

## 7. Деривати върху стоки

## ▼МЗ

Таблица 7.1

## Деривати върху стоки – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – деривати върху стоки   |   |   |  |   |                            |
|--|---|---|--|---|----------------------------|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |   |                            |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |   |                            |
| <b>Фючърси/форуърди върху метали</b><br><br>RTS2#3 = „DERV“ и<br>RTS2#4 = „COMM“ и<br>RTS23#35 = „METL“ и<br>[RTS2#5 = „FUTR“ или<br>„FORW“] | Подклас „фючърси/форуърди върху метали“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><br><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36) – видът метал: благородни метали, неблагородни метали<br><br><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS23#37) – видът базисен метал<br><br><b>Разграничителен критерий 3</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на фючърса/форуърда<br><br><b>Разграничителен критерий 4</b> (RTS2#8) – падежният интервал на фючърса/форуърда, определен, както следва: | 10 000 000 евро   | 10   |   |                            |
|  | <table border="1"> <tr> <td><b>Благородни метали</b></td> <td><b>Неблагородни метали</b></td> </tr> </table>  |   |  | <b>Благородни метали</b>  | <b>Неблагородни метали</b> |
|  | <b>Благородни метали</b>  |   |  | <b>Неблагородни метали</b>  |                            |
|  | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$   |   |  | <b>Падежен интервал 1:</b> $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$                |                            |
|  | <b>Падежен интервал 2:</b><br>$3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$  |   |  | <b>Падежен интервал 2:</b> $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$ |                            |
| <b>Падежен интервал 3:</b><br>$1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$   | <b>Падежен интервал 3:</b> $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$   |   |  |   |                            |

| Клас активи – деривати върху стоки  |   |   |   |  |
|---|---|---|---|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  |   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|   | <p><b>Падежен интервал 4:</b> 2 години &lt; срок до падежа ≤ 3 години</p>   | ...   |   |  |
|   | ...   | <b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години < срок до падежа ≤ n години |   |  |
|   | <b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години < срок до падежа ≤ n години   |   |   |  |
| <p><b>Опции върху метали</b></p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и<br/>RTS2#4 = „COMM“ и<br/>RTS23#35 = „METL“ и<br/>RTS2#5 = „OPTN“</p> | <p>Подклас „опции върху метали“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36) – видът метал: благородни метали, неблагородни метали</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS23#37) – видът базисен метал</p> <p><b>Разграничителен критерий 3</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията</p> <p><b>Разграничителен критерий 4</b> (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> |   | 10 000 000 евро   | 10   |
|   | <b>Благородни метали</b>  | <b>Неблагородни метали</b>  |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 3 месеца   | <b>Падежен интервал 1:</b> 0 < срок до падежа ≤ 1 година            |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 2:</b><br>3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година  | <b>Падежен интервал 2:</b> 1 година < срок до падежа ≤ 2 години     |   |  |

| Клас активи – деривати върху стоки  |   |   |   |  |
|---|---|---|---|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  |   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|   | <b>Падежен интервал 3:</b> 1 година < срок до падежа ≤ 2 години<br><b>Падежен интервал 4:</b> 2 години < срок до падежа ≤ 3 години<br>...<br><b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години < срок до падежа ≤ n години  | <b>Падежен интервал 3:</b> 2 години < срок до падежа ≤ 3 години<br>...<br><b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години < срок до падежа ≤ n години |   |  |
| <b>суапове върху метали</b><br>RTS2#3 = „DERV“ и<br>RTS2#4 = „COMM“ и<br>RTS23#35 = „METL“ и<br>RTS2#5 = „SWAP“ | Подклас „суап върху метали“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36) – видът метал: благородни метали, неблагородни метали<br><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS23#37) – видът базисен метал<br><b>Разграничителен критерий 3</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на суапа<br><b>Разграничителен критерий 4</b> (RTS23#34) – видът доставка: парични средства, физическа или по усмотрение<br><b>Разграничителен критерий 5</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: |   | 10 000 000 евро   | 10   |
|   | <b>Благородни метали</b>  | <b>Неблагородни метали</b>  |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 3 месеца   | <b>Падежен интервал 1:</b> 0 < срок до падежа ≤ 1 година  |   |  |

| Клас активи – деривати върху стоки   |  |  |   |  |
|--|--|--|---|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   |  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|  |  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|  | <p><b>Падежен интервал 2:</b> 3 месеца &lt; срок до падежа ≤ 1 година</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> 1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> 2 години &lt; срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</p>   | <p><b>Падежен интервал 2:</b> 1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> 2 години &lt; срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> (n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</p> |   |  |
| <p><b>Фючърси/форуърди върху енергийни стоки</b></p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „NRGY“ и [RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“]</p> | <p>Подклас „фючърси/форуърди върху енергийни стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36) – видът енергийна стока: нефт, нефтени дестилати, въглища, леки фракции, природен газ, електричество, междинна енергия</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS23#37) – видът базисна енергийна стока</p> <p><b>Разграничителен критерий 3</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на фючърса/форуърда</p> <p><b>Разграничителен критерий 4</b> – [заличен]</p> |  | 10 000 000 евро   | 10   |

| Клас активи – деривати върху стоки                                     |  |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|---|--|---|---|---|--|--|--|---|--|--|--|--|-----|-----|-----|--|--|--|--|--|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
|  | <p><b>Разграничителен критерий 5 (RTS2#14)</b> – място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида енергийна стока</p> <p><b>Разграничителен критерий 6 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на фючърса/форуърда, определен, както следва:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Нефт/нефтени дестилати/леки фракции</th> <th>Въглища</th> <th>Природен газ/електричество/междинна енергия</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Падежен интервал 1:</b><br/>0 &lt; срок до падежа ≤ 4 месеца</td> <td><b>Падежен интервал 1:</b><br/>0 &lt; срок до падежа ≤ 6 месеца</td> <td><b>Падежен интервал 1:</b><br/>0 &lt; срок до падежа ≤ 1 месец</td> </tr> <tr> <td><b>Падежен интервал 2:</b><br/>4 месеца &lt; срок до падежа ≤ 8 месеца</td> <td><b>Падежен интервал 2:</b><br/>6 месеца &lt; срок до падежа ≤ 1 година</td> <td><b>Падежен интервал 2:</b><br/>1 месец &lt; срок до падежа ≤ 1 година</td> </tr> <tr> <td><b>Падежен интервал 3:</b><br/>8 месеца &lt; срок до падежа ≤ 1 година</td> <td><b>Падежен интервал 3:</b><br/>1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</td> <td><b>Падежен интервал 3:</b><br/>1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</td> </tr> <tr> <td><b>Падежен интервал 4:</b><br/>1 година &lt; срок до падежа ≤ 2 години</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>...</td> <td><b>Падежен интервал m:</b><br/>(n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</td> <td><b>Падежен интервал m:</b><br/>(n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</td> </tr> <tr> <td><b>Падежен интервал m:</b><br/>(n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | Нефт/нефтени дестилати/леки фракции   | Въглища  | Природен газ/електричество/междинна енергия | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 4 месеца | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 6 месеца | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 1 месец | <b>Падежен интервал 2:</b><br>4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца | <b>Падежен интервал 2:</b><br>6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година | <b>Падежен интервал 2:</b><br>1 месец < срок до падежа ≤ 1 година | <b>Падежен интервал 3:</b><br>8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година | <b>Падежен интервал 3:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години | <b>Падежен интервал 3:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години | <b>Падежен интервал 4:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години | ... | ... | ... | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години |  |  |  |  |
| Нефт/нефтени дестилати/леки фракции                                    | Въглища  | Природен газ/електричество/междинна енергия   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 4 месеца            | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 6 месеца  | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 1 месец  |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Падежен интервал 2:</b><br>4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца     | <b>Падежен интервал 2:</b><br>6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година   | <b>Падежен интервал 2:</b><br>1 месец < срок до падежа ≤ 1 година   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Падежен интервал 3:</b><br>8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година     | <b>Падежен интервал 3:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години   | <b>Падежен интервал 3:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години  |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Падежен интервал 4:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години     | ...  | ...   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
| ...  | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години   | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години  |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години |  |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |  |  |     |     |     |  |  |  |  |  |  |  |

| Клас активи – деривати върху стоки  |  |   |  |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |
|---|--|---|--|---|--|---|---|---|--|--|--|---|--|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |
| <b>Опции върху енергийни продукти</b><br>RTS2#3 = „DERV“ и<br>RTS2#4 = „COMM“ и<br>RTS23#35 = „NRGY“ и<br>RTS2#5 = „OPTN“ | Подклас „опции върху енергийни стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><b>Разграничителен критерий 1 (RTS23#36)</b> – видът енергийна стока: нефт, нефтени дестилати, въглища, леки фракции, природен газ, електричество, междинна енергия<br><b>Разграничителен критерий 2 (RTS23#37)</b> – видът базисен инструмент върху енергийни стоки<br><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#15)</b> – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията<br><b>Разграничителен критерий 4</b> – [заличен]<br><b>Разграничителен критерий 5 (RTS2#14)</b> – място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида енергийна стока<br><b>Разграничителен критерий 6 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на опцията, определен, както следва:   | 10 000 000 евро   | 10   |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |
|   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Нефт/нефтени дестилати/леки фракции</th> <th>Въглища</th> <th>Природен газ/електричество/междинна енергия</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <b>Падежен интервал 1:</b><br/> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 4 \text{ месеца}</math> </td> <td> <b>Падежен интервал 1:</b><br/> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}</math> </td> <td> <b>Падежен интервал 1:</b><br/> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}</math> </td> </tr> <tr> <td> <b>Падежен интервал 2:</b><br/> <math>4 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 8 \text{ месеца}</math> </td> <td> <b>Падежен интервал 2:</b><br/> <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math> </td> <td> <b>Падежен интервал 2:</b><br/> <math>1 \text{ месец} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}</math> </td> </tr> </tbody> </table> |   |  | Нефт/нефтени дестилати/леки фракции   | Въглища  | Природен газ/електричество/междинна енергия | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 4 \text{ месеца}$ | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$ | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$ | <b>Падежен интервал 2:</b><br>$4 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 8 \text{ месеца}$ | <b>Падежен интервал 2:</b><br>$6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$ | <b>Падежен интервал 2:</b><br>$1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$ |  |  |
|   | Нефт/нефтени дестилати/леки фракции  |   |  | Въглища   | Природен газ/електричество/междинна енергия                                    |   |   |   |  |  |  |   |  |  |
|   | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 4 \text{ месеца}$  |   |  | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$ | <b>Падежен интервал 1:</b><br>$0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$ |   |   |   |  |  |  |   |  |  |
| <b>Падежен интервал 2:</b><br>$4 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 8 \text{ месеца}$                            | <b>Падежен интервал 2:</b><br>$6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$   | <b>Падежен интервал 2:</b><br>$1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$   |  |   |  |   |   |   |  |  |  |   |  |  |

| Клас активи – деривати върху стоки   |   |   |   |   |  |
|--|---|---|---|---|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  |   |   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|  |   |   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|  | Падежен интервал 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година  | Падежен интервал 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години        | Падежен интервал 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години        |   |  |
|  | Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години  | ...   | ...   |   |  |
|  | ...   | Падежен интервал m:<br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години | Падежен интервал m:<br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години |   |  |
|  | Падежен интервал m:<br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години   |   |   |   |  |
| суапове върху енергийни продукти<br>RTS2#3 = „DERV“ и<br>RTS2#4 = „COMM“ и<br>RTS23#35 = „NRGY“ и<br>RTS2#5 = „SWAP“ | Подклас „суап върху енергийни стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36) – видът енергийна стока: нефт, нефтени дестилати, въглища, леки фракции, природен газ, електричество, междинна енергия<br><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS23#37) – видът базисен инструмент върху енергийни стоки<br><b>Разграничителен критерий 3</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на суапа<br><b>Разграничителен критерий 4</b> (RTS23#34) – видът доставка: парични средства, физическа или по усмотрение<br><b>Разграничителен критерий 5</b> – [заличен]<br><b>Разграничителен критерий 6</b> (RTS2#14) – място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида енергийна стока<br><b>Разграничителен критерий 7</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: |   |   | 10 000 000 евро   | 10   |

| Клас активи – деривати върху стоки  |   |  |  |   |  |
|---|---|--|--|---|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  |  |  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|   |   |  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|   | <b>Нефт/нефтени дестилати/леки фракции</b>  | <b>Въглища</b>   | <b>Природен газ/електричество/междина енергия</b>                      |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 4 месеца   | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 6 месеца            | <b>Падежен интервал 1:</b><br>0 < срок до падежа ≤ 1 месец             |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 2:</b><br>4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца  | <b>Падежен интервал 2:</b><br>6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година     | <b>Падежен интервал 2:</b><br>1 месец < срок до падежа ≤ 1 година      |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 3:</b><br>8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година  | <b>Падежен интервал 3:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години     | <b>Падежен интервал 3:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години     |   |  |
|   | <b>Падежен интервал 4:</b><br>1 година < срок до падежа ≤ 2 години  | ...  | ...  |   |  |
|   | ...   | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години |   |  |
|   | <b>Падежен интервал m:</b><br>(n-1) години < срок до падежа ≤ n години  |  |  |   |  |
| <b>Фючърси/форуърди върху селскостопански стоки</b><br>RTS2#3 = „DERV“ и<br>RTS2#4 = „COMM“ и<br>RTS23#35 = „AGRI“ и<br>[RTS2#5 = „FUTR“ или<br>„FORW“] | Подклас „фючърси/форуърди върху селскостопански стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36 и RTS23#37) – базисната селскостопанска стока (субпродукт и вторичен субпродукт)<br><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на фючърса/форуърда |  |  | 10 000 000 евро   | 10   |



| Клас активи – деривати върху стоки   |   |   |  |
|--|---|---|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|  | <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на фючърса/форуърда, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p>   |   |  |
| <p><b>Опции върху селскостопански стоки</b></p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и<br/>RTS2#4 = „COMM“ и<br/>RTS23#35 = „AGRI“ и<br/>RTS2#5 = „OPTN“</p> | <p>Подклас „опции върху селскостопански стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS23#36 и RTS23#37)</b> – базисната селскостопанска стока (субпродукт и вторичен субпродукт)</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#15)</b> – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 6</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | 10 000 000 евро   | 10   |

| Клас активи – деривати върху стоки   |   |   |  |
|--|---|---|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <b>Суапове върху селскостопански стоки</b><br><br>RTS2#3 = „DERV“ и<br>RTS2#4 = „COMM“ и<br>RTS23#35 = „AGRI“ и<br>RTS2#5 = „SWAP“   | Подклас „суап върху селскостопански стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><br><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#36 и RTS23#37) – базисната селскостопанска стока (субпродукт и вторичен субпродукт)<br><br><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на суапа<br><br><b>Разграничителен критерий 3</b> (RTS23#34) – видът доставка: парични средства, физическа или по усмотрение<br><br><b>Разграничителен критерий 4</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:<br><br><b>Падежен интервал 1:</b> $0 < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$<br><b>Падежен интервал 2:</b> $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$<br><b>Падежен интервал 3:</b> $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$<br><b>Падежен интервал 4:</b> $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$<br>...<br><b>Падежен интервал m:</b> $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$ | 10 000 000 евро   | 10   |
| <b>Подклас активи</b>  | <b>За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика</b>   |   |  |
| <b>Други деривати върху стоки</b><br><br>деривати върху стоки, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи | счита се, че за всеки друг дериват върху стоки няма ликвиден пазар  |   |  |

Таблица 7.2

Деривати върху стоки — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху стоки   |  |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                       | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|                                      | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|                                      |  | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| <b>Фючърси/форуърди върху метали</b> | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR                  | 70                 | 500 000 EUR                       | 80                 | 60               | 750 000 EUR                 | 90                 | 70               | 1 000 000 EUR  |
|                                      |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| <b>Опции върху метали</b>            | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR                  | 70                 | 500 000 EUR                       | 80                 | 60               | 750 000 EUR                 | 90                 | 70               | 1 000 000 EUR  |
|                                      |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху стоки        |  |                                    |    |    |    |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
|---|--|------------------------------------|----|----|----|----------------|------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                            | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Минимален праг | Преди сключване на ГР сделки |                | След сключване на сделки със СФИР |                  |                | След сключване на ГР сделки |                  |                |
|   |  | Сделка — процентил                 |    |    |    |                | Сделка — процентил           | Минимален праг | Сделка — процентил                | Обем — процентил | Минимален праг | Сделка — процентил          | Обем — процентил | Минимален праг |
| Суапи върху метали                        | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR    | 70                           | 500 000 EUR    | 80                                | 60               | 750 000 EUR    | 90                          | 70               | 1 000 000 EUR  |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
| Фючърси/форуърди върху енергийни продукти | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR    | 70                           | 500 000 EUR    | 80                                | 60               | 750 000 EUR    | 90                          | 70               | 1 000 000 EUR  |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |
| Опции върху енергийни продукти            | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид  | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR    | 70                           | 500 000 EUR    | 80                                | 60               | 750 000 EUR    | 90                          | 70               | 1 000 000 EUR  |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |

| Клас активи — Деривати върху стоки                     |  |                                    |    |                |    |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |               |
|--|--|------------------------------------|----|----------------|----|------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------|---------------|
| Подклас активи   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |                |    |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |               |
|  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |                |    | Преди сключване на ГР сделки |                | След сключване на сделки със СФИР |                  |                | След сключване на ГР сделки |                  |                |               |
|  |  | Сделка — процентил                 |    | Минимален праг |    | Сделка — процентил           | Минимален праг | Сделка — процентил                | Обем — процентил | Минимален праг | Сделка — процентил          | Обем — процентил | Минимален праг |               |
|  | сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас   |                                    |    |                |    |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |               |
| <b>Суапи върху енергийни продукти</b>                  | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3             | S4 | 250 000 EUR                  | 70             | 500 000 EUR                       | 80               | 60             | 750 000 EUR                 | 90               | 70             | 1 000 000 EUR |
|  |  | 30                                 | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |               |
| <b>Фючърси/форуърди върху селскостопански продукти</b> | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3             | S4 | 250 000 EUR                  | 70             | 500 000 EUR                       | 80               | 60             | 750 000 EUR                 | 90               | 70             | 1 000 000 EUR |
|  |  | 30                                 | 40 | 50             | 60 |                              |                |                                   |                  |                |                             |                  |                |               |

| Клас активи — Деривати върху стоки   |  |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                       | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|                                      | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|                                      |  | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| Опции върху селскостопански продукти | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR                  | 70                 | 500 000 EUR                       | 80                 | 60               | 750 000 EUR                 | 90                 | 70               | 1 000 000 EUR  |
|                                      |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| Суапи върху селскостопански продукти | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 250 000 EUR                  | 70                 | 500 000 EUR                       | 80                 | 60               | 750 000 EUR                 | 90                 | 70               | 1 000 000 EUR  |
|                                      |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

Таблица 7.3

Деривати върху стоки — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху стоки              |   |                              |                                   |                             |
|---|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                  | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|   | Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   | Прагова стойност  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Фючърси/форуърди върху метали                   | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Опции върху метали                              | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Суапи върху метали                              | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Фючърси/форуърди върху енергийни продукти       | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Опции върху енергийни продукти                  | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Суапи върху енергийни продукти                  | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Фючърси/форуърди върху селскостопански продукти | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Опции върху селскостопански продукти            | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Суапи върху селскостопански продукти            | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |
| Други деривати върху стоки                      | 250 000 EUR   | 500 000 EUR                  | 750 000 EUR                       | 1 000 000 EUR               |

## ▼В

## 8. Деривати върху валути

## ▼МЗ

Таблица 8.1

## Деривати върху валути – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – деривати върху валути   |   |  |  |
|---|---|--|--|
| Финансов инструмент, свързан с валути, както е посочено в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС  |   |  |  |
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Форуърд без доставка (ФБД)</b></p> <p>Това е форуърд, който, съгласно условията в него, представлява паричен сетълмент между контрагентите, като размерът на сетълмента се определя от разликата в обменния курс на две валути между датата на сделката и датата на оценката. На датата на сетълмент едната страна ще дължи на другата нетната разлика между i) обменния курс към датата на сделката; и ii) обменния курс към датата на оценка, въз основа на условната стойност, като тази нетна сума е платима във валутата на сетълмент, посочена в договора.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CURR“</p> <p>RTS2#5 = „FORW“</p> <p>RTS2#26 = „NDLV“</p> | <p>Подклас „ форуърд върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на форуърда, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> седмица</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ седмица} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | Счита се, че за форуърдите без доставка няма ликвиден пазар  |  |



| Клас активи – деривати върху валути  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Форуърд с доставка (ФСД)</b></p> <p>Това е форуърд, който предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сепълмент при фиксиран обменен курс, договорен при сключването на договора за размяна.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CURR“</p> <p>RTS2#5 = „FORW“</p> <p>RTS2#26 = „DLVB“</p> | <p>Подклас „ форуърд върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на форуърда, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> седмица</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ седмица} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | Счита се, че за форуърдите с доставка няма ликвиден пазар  |  |

| Клас активи – деривати върху валути  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Опция върху валути без доставка (ОВБД)</b></p> <p>Това е опция, която, съгласно условията в нея, представлява паричен сетълмент между контрагентите, като размерът на сетълмента се определя от разликата в обменния курс на две валути между датата на сделката и датата на оценката. На датата на сетълмент едната страна ще дължи на другата нетната разлика между i) обменния курс към датата на сделката; и ii) обменния курс към датата на оценка, въз основа на условната стойност, като тази нетна сума е платима във валутата на сетълмент, посочена в договора.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CURR“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#26 = „NDLV“</p> | <p>Подклас „опция върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#47) – видът базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> седмица</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ седмица} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | <p>Счита се, че за опциите върху валути без доставка няма ликвиден пазар</p>   |  |

| Клас активи – деривати върху валути  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Опция върху валути с доставка (ОВСД)</b></p> <p>Това е опция, която предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сегълмент при фиксиран обменен курс, договорен при сключването на договора за размяна.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CURR“</p> <p>RTS2#5 = „OPTN“</p> <p>RTS2#26 = „DLVB“</p> | <p>Подклас „опция върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> седмица</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ седмица} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | <p>Счита се, че за опциите върху валути с доставка няма ликвиден пазар.</p>  |  |

| Клас активи – деривати върху валути   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Суапове върху валути без доставка (СВБД)</b></p> <p>означава суап, който, съгласно условията в него, представлява паричен сетълмент между контрагентите, като размерът на сетълмента се определя от разликата в обменния курс на две валути между датата на търговия и датата на оценката. На датата на сетълмент едната страна ще дължи на другата нетната разлика между i) обменния курс към датата на сделката; и ii) обменния курс към датата на оценка, въз основа на условната стойност, като тази нетна сума е платима във валутата на сетълмента, посочена в договора.</p> <p><b>RTS2#3 = „DERV“</b></p> <p><b>RTS2#4 = „CURR“</b></p> <p><b>RTS2#5 = „SWAP“</b></p> <p><b>RTS2#26 = „NDLV“</b></p> | <p>Подклас „суап върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> седмица</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ седмица} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | <p>Счита се, че за суаповете върху валути без доставка няма ликвиден пазар</p>   |  |

| Клас активи – деривати върху валути   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Суапове върху валути с доставка (СВСД)</b></p> <p>означава суап, който предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сетълмент при фиксирана ставка, договорена при сключването на договора за размяна.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CURR“</p> <p>RTS2#5 = „SWAP“</p> <p>RTS2#26 = „DLVB“</p> | <p>Подклас „суап върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS2#13 и RTS2#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> седмица</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ седмица} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>3 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 5:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | <p>Счита се, че за суаповете върху валути с доставка няма ликвиден пазар</p>   |  |

| Клас активи – деривати върху валути   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност |  |
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <b>Фючърс върху валути</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#4 = „CURR“<br>RTS2#5 = „FUTR“   | Подклас „фючърс върху валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><b>Разграничителен критерий 1 (RTS23#13 и RTS23#47)</b> – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати<br><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на фючърса, определен, както следва:<br><b>Падежен интервал 1:</b> $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица<br><b>Падежен интервал 2:</b> $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца<br><b>Падежен интервал 3:</b> $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година<br><b>Падежен интервал 4:</b> $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години<br><b>Падежен интервал 5:</b> $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години<br>...<br><b>Падежен интервал m:</b> $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n$ години | Счита се, че за фючърсите върху валути няма ликвиден пазар.  |  |
| Клас активи — Деривати върху валути   |  |  |  |
| Подклас активи  | За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика   |  |  |
| <b>Други деривати върху валути</b><br>деривати върху валути, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи<br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#4 = „CURR“<br>RTS2#5 = „OTHR“ | Счита се, че за всеки друг дериват върху валути няма ликвиден пазар  |  |  |

Таблица 8.2

Деривати върху валути — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху валути    |   |                              |                                   |                             |
|--|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                         | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|  | Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|  | Прагова стойност  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Форуърди без доставка (ФБД)            | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Форуърди с доставка (ФСД)              | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Опции върху валути без доставка (ОВБД) | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Опции върху валути с доставка (ОВСД)   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Суапи върху валути без доставка (СВБД) | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Суапи върху валути с доставка (СВСД)   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Фючърси върху валути                   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |
| Други деривати върху валути            | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR                | 20 000 000 EUR                    | 25 000 000 EUR              |

## ▼В

## 9. Кредитни деривати

## ▼МЗ

Таблица 9.1

## Кредитни деривати – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – кредитни деривати  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно |  |  |
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Статут на актуален индекс<br>[допълнителен качествен критерий за ликвидност]   |
| <p><b>Индексен суап за кредитно неизпълнение (СКН)</b> е суап, при който обменът на парични потоци е свързан с кредитоспособността на няколко емитенти на финансови инструменти, съставляващи индекс, и с настъпването на кредитни събития</p> <p><b>RTS2#3 = „DERV“</b></p> <p><b>RTS2#4 = „CRDT“</b></p> | <p>Подклас „индексен суап за кредитно неизпълнение“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#34)</b> – базисният индекс</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#42)</b> – условната валута: валутата, в която е условната стойност на деривата</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на СКН, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал n:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | 200 000 000 евро   | 10   | <p>Счита се, че за базисния индекс има ликвиден пазар:</p> <p>9. през целия период на неговия „най-актуален“ статус;</p> <p>10. за първите 30 работни дни на неговия „непосредствено преди най-актуалния“ статус.</p> <p>„Най-актуален“ статус на индекс е текущият най-актуален динамичен ред (серия) на индекса, създаден на датата, на която съставът на индекса влиза в сила, и изтичащ един ден преди датата, на която влиза в сила съставът на следващия динамичен ред (серия) на индекса.</p> <p>„Непосредствено преди най-актуалния“ статус на даден индекс е динамичният му ред (серията), който непосредствено предхожда текущия динамичен ред (серия) с „най-актуален“ статус към даден момент. Даден динамичен ред (серия) загубва своя „най-актуален“ статус и придобива статус „непосредствено преди най-актуалния“, когато се създаде по-актуален динамичен ред (серия) на индекса.</p> |



| Клас активи – кредитни деривати  |   |  |  |  |
|--|---|--|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно |  |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Статут на актуален индекс<br>[допълнителен качествен критерий за ликвидност] |
| <p>Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице е суап, при който обменът на парични потоци е свързан с кредитоспособността на един емитент на финансови инструменти и с настъпването на кредитни събития</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CRDT“</p> | <p>Подклас „суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#41)</b> – базисен референтен субект</p> <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#39)</b> – вид базисен референтен субект, както следва:</p> <p>„Държавен или публичен емитент“ е емитент, който е:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Съюзът;</li> <li>държава членка, включително министерство, агенция или дружество със специално предназначение на държава членка;</li> <li>друг държавен субект, който не е посочен в букви а) и б);</li> <li>при федерална държава членка – член на федерацията;</li> <li>дружество със специално предназначение за няколко държави членки;</li> <li>международна финансова институция, учредена от две или повече държави членки, която има за цел да мобилизира финансиране и да предоставя финансова помощ в полза на членовете си, които изпитват или са застрашени от сериозни финансови проблеми;</li> </ol> | 10 000 000 евро  | 10   |  |

| Клас активи – кредитни деривати  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно |  |  |
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Статут на актуален индекс<br>[допълнителен качествен критерий за ликвидност] |
|  | <p>17. Европейската инвестиционна банка;</p> <p>18. публичен субект, който не е емитент на държавни дългови инструменти, както е посочено в букви а) и в).</p> <p>„Корпоративен емитент“ е емитент, различен от държавен или публичен емитент.</p> <p><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#42)</b> – условната валута: валутата, в която е условната стойност на деривата</p> <p><b>Разграничителен критерий 4 (RTS2#8)</b> срокът до падежа на СКН, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> |  |  |  |
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива следните качествени критерии за ликвидност  |  |  |
| Опция върху индекс на СКН е опция, чийто базисен актив е индекс на СКН RTS2#3 = „DERV“ | Подклас „опция върху индекс на СКН“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:   | За опциите върху индекси на СКН, където базисният индекс на СКН е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто клас според срока до падежа е 0–6 месеца, се счита, че имат ликвиден пазар.   |  |  |

| Клас активи – кредитни деривати   |  |   |  |  |
|---|--|---|--|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно  |  |  |
|   |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] | Статут на актуален индекс<br>[допълнителен качествен критерий за ликвидност] |
| RTS2#4 = „CRDT“   | <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#26) – подкласът на индексите върху СКН, както е посочен за подкласа активи „индексен суап за кредитно неизпълнение“</p> <p><b>Разграничителен критерий 2</b> (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 6</math> месеца</p> <p><b>Падежен интервал 2:</b> <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p><b>Падежен интервал 3:</b> <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p><b>Падежен интервал 4:</b> <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | <p>за опция върху индексен СКН, чийто базисен индекс на СКН е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто клас според срока до падежа не е 0—6 месеца, се счита, че има ликвиден пазар</p> <p>За опциите върху индекси на СКН, където базисният индекс на СКН е подклас, за който няма ликвиден пазар, се счита, че нямат ликвиден пазар за който и да е падежен интервал.</p>   |  |  |
| <p><b>Опция върху СКН върху задължение на едно лице</b> е опция, чийто базисен актив е СКН върху задължение на едно лице.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CRDT“</p> | <p>Подклас „опция върху СКН върху задължение на едно лице“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:</p> <p><b>Разграничителен критерий 1</b> (RTS23#26) – СКН върху задължение на едно лице, както е посочен за подкласа активи „СКН върху задължение на едно лице“</p>  | <p>За опциите върху СКН върху задължение на едно лице, където базисният СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто Падежен интервал е 0—6 месеца, се счита, че имат ликвиден пазар.</p> <p>За опциите върху СКН върху задължение на едно лице, където базисният СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто Падежен интервал не е 0—6 месеца, се счита, че нямат ликвиден пазар.</p> |  |  |

| Клас активи – кредитни деривати   |   |  |  |
|---|---|--|--|
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно |  |
|   |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|   | <p><b>Разграничителен критерий 2 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на опцията, определен, както следва:</p> <p><b>Падежен интервал 1:</b> <math>0 &lt; \text{срок до падежа} \leq 6</math> месеца</p> <p>Падежен интервал 2: <math>6 \text{ месеца} &lt; \text{срок до падежа} \leq 1</math> година</p> <p>Падежен интервал 3: <math>1 \text{ година} &lt; \text{срок до падежа} \leq 2</math> години</p> <p>Падежен интервал 4: <math>2 \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq 3</math> години</p> <p>...</p> <p><b>Падежен интервал m:</b> <math>(n-1) \text{ години} &lt; \text{срок до падежа} \leq n</math> години</p> | За опциите върху СКН върху задължение на едно лице, където базисният СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който няма ликвиден пазар, се счита, че нямат ликвиден пазар за който и да е падежен интервал.  |  |
| Клас активи – кредитни деривати   |   |  |  |
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика  |  |  |
| <p>Други кредитни деривати са кредитните деривати, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“</p> <p>RTS2#4 = „CRDT“ RTS2#5 = „OTHR“</p> | За всеки друг кредитен дериват се счита, че няма ликвиден пазар.  |  |  |

Таблица 9.2

## Кредитни деривати – прагове за ССИР и СГР преди и след сключването на сделка, за подкласове, за които има ликвиден пазар

| Клас активи – кредитни деривати                             |  |                         |    |    |    |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |
|---|--|-------------------------|----|----|----|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Подклас активи  | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за ССИР и СГР преди и след сключването на сделка, за които има ликвиден пазар  |                         |    |    |    |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на ССИР |    |    |    | Преди сключване на СГР |                    | След сключване на ССИР |                    |                  | След сключване на СГР |                    |                  |                 |
|   |  | Сделка – процентил      |    |    |    | Минимален праг         | Сделка – процентил | Минимален праг         | Сделка – процентил | Обем – процентил | Минимален праг        | Сделка – процентил | Обем – процентил | Минимален праг  |
| Индексен суап за кредитно неизпълнение                      | Праговете се изчисляват за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, изпълнени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | S1                      | S2 | S3 | S4 | 2 500 000 евро         | 70                 | 5 000 000 евро         | 80                 | 60               | 7 500 000 евро        | 90                 | 70               | 10 000 000 евро |
|   |  | 30                      | 40 | 50 | 60 |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |
| Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице | Праговете се изчисляват за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, изпълнени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас | S1                      | S2 | S3 | S4 | 2 500 000 евро         | 70                 | 5 000 000 евро         | 80                 | 60               | 7 500 000 евро        | 90                 | 70               | 10 000 000 евро |
|   |  | 30                      | 40 | 50 | 60 |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |

| Клас активи – кредитни деривати               |  |                         |    |    |    |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |
|---|--|-------------------------|----|----|----|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Подклас активи                                | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за ССИР и СГР преди и след сключването на сделка, за подкласове, за които има ликвиден пазар |                         |    |    |    |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на ССИР |    |    |    | Преди сключване на СГР |                    | След сключване на ССИР |                    |                  | След сключване на СГР |                    |                  |                 |
|   |  | Сделка – процентил      |    |    |    | Минимален праг         | Сделка – процентил | Минимален праг         | Сделка – процентил | Обем – процентил | Минимален праг        | Сделка – процентил | Обем – процентил | Минимален праг  |
| Опции върху индекси на СКН                    | Праговете се изчисляват за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, изпълнени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас               | S1                      | S2 | S3 | S4 | 2 500 000 евро         | 70                 | 5 000 000 евро         | 80                 | 60               | 7 500 000 евро        | 90                 | 70               | 10 000 000 евро |
|   |  | 30                      | 40 | 50 | 60 |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |
| Опции върху СКН върху задължение на едно лице | Праговете се изчисляват за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, изпълнени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас               | S1                      | S2 | S3 | S4 | 2 500 000 евро         | 70                 | 5 000 000 евро         | 80                 | 60               | 7 500 000 евро        | 90                 | 70               | 10 000 000 евро |
|   |  | 30                      | 40 | 50 | 60 |                        |                    |                        |                    |                  |                       |                    |                  |                 |

Таблица 9.3

## Кредитни деривати – прагове за ССИР и СГР преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – кредитни деривати                             |   |                        |                        |                       |
|---|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Подклас активи  | Прагове за сделки със ССИР и СГР преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар |                        |                        |                       |
|   | Преди сключване на ССИР   | Преди сключване на СГР | След сключване на ССИР | След сключване на СГР |
|   | Прагова стойност  | Прагова стойност       | Прагова стойност       | Прагова стойност      |
| Индексен суап за кредитно неизпълнение                      | 2 500 000 евро  | 5 000 000 евро         | 7 500 000 евро         | 10 000 000 евро       |
| Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице | 2 500 000 евро  | 5 000 000 евро         | 7 500 000 евро         | 10 000 000 евро       |
| Опции върху индекси на СКН                                  | 2 500 000 евро  | 5 000 000 евро         | 7 500 000 евро         | 10 000 000 евро       |
| Опции върху СКН върху задължение на едно лице               | 2 500 000 евро  | 5 000 000 евро         | 7 500 000 евро         | 10 000 000 евро       |
| Други кредитни деривати                                     | 2 500 000 евро  | 5 000 000 евро         | 7 500 000 евро         | 10 000 000 евро       |

## ▼В

## 10. C10 деривати

## ▼МЗ

Таблица 10.1

## Деривати В10 – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – деривати В10   |   |   |  |
|--|---|---|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. |  |
|  |   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <b>Деривати върху навло</b><br><br>Финансов инструмент, свързан с навло, както е посочено в раздел В, точка 10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС<br><br>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „FRGT“ | Подклас „деривати върху навло“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:<br><b>Разграничителен критерий 1 (RTS2#5)</b> – вид на договора: фючърс или опция<br><b>Разграничителен критерий 2 (RTS23#36)</b> – вид на товара<br><b>Разграничителен критерий 3 (RTS2#37)</b> – подвид на товара<br><b>Разграничителен критерий 4 (RTS2#12)</b> – размер във връзка с подвида товар<br><b>Разграничителен критерий 5 (RTS2#13)</b> – специфичен маршрут или среден срок на чартиране<br><b>Разграничителен критерий 6 (RTS2#8)</b> – падежният интервал на деривата, определен, както следва:<br><b>Падежен интервал 1:</b> $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ месец<br><b>Падежен интервал 2:</b> $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца<br><b>Падежен интервал 3:</b> $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6$ месеца<br><b>Падежен интервал 4:</b> $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 9$ месеца<br><b>Падежен интервал 5:</b> $9 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година<br><b>Падежен интервал 6:</b> $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години | 10 000 000 евро   | 10   |



| Клас активи – деривати В10   |  |   |  |
|--|--|---|--|
| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. |  |
|  |  | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]  | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|  | <p>Падежен интервал 7: 2 години &lt; срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен интервал m: (n-1) години &lt; срок до падежа ≤ n години</p>   |   |  |
| Клас активи – деривати В10   |  |   |  |
| Подклас активи   | За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика                                     |   |  |
| <p><b>Други деривати В10</b></p> <p>Финансов инструмент, определен в раздел В, точка 10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, различен от дериват върху навло, който и да е от следните подкласове активи – деривати върху лихвени проценти: суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск, фючърс/форуърд върху суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск, суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск и фючърс/форуърд върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск; iii) някой от следните подкласове активи, които представляват деривати върху капиталови инструменти: опция върху индекс на променливост, фючърс/форуърд върху индекс на променливост и следните видове суапове: суап с параметър „return variance“, суап с параметър „return volatility“, портфейлен суап с параметър „return variance“ и портфейлен суап с параметър „return volatility“.</p> | За всички други деривати В10 се счита, че няма ликвиден пазар.   |   |  |

Таблица 10.2

С10 деривати — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които е има ликвиден пазар

| Клас активи — С10 деривати     |  |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|--------------------------------|--|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                 | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|                                | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|                                |  | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| Деривати върху ставки на навло | изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас         | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 25 000 EUR                   | 70                 | 50 000 EUR                        | 80                 | 60               | 75 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|                                |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

Таблица 10.3

С10 деривати — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — С10 деривати     |   |  |                              |                                   |                             |
|--------------------------------|---|--|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                 | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласовете, за който няма ликвиден пазар |  |                              |                                   |                             |
|                                | Преди сключване на сделки със СФИР  |  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|                                | Прагова стойност  |  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| Деривати върху ставки на навло | 25 000 EUR  |  | 50 000 EUR                   | 75 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| Други С10 деривати             | 25 000 EUR  |  | 50 000 EUR                   | 75 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |

## ▼В

## 11. Финансови договори за разлика (ДЗР)

## ▼МЗ

Таблица 11.1

## ДЗР – класове, за които няма ликвиден пазар

| Подклас активи   | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Качествени критерии за ликвидност   | Среднодневна условна стойност (СДУС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1] | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
|--|--|---|--|--|
| <b>ДЗР за валута</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „CURR“               | Подклас „ДЗР за валута“ се определя въз основа на базисната валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути на ДЗР / договора за залагане на спред.<br>RTS2#30 и RTS2#31                                   |   | 50 000 000 евро  | 100  |
| <b>Стока ДЗР</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „COMM“                   | Подклас „ДЗР за стока“ се определя въз основа на базисната стока на ДЗР / договора за залагане на спред.<br>RTS2#35 и RTS2#36 и RTS2#37  |   | 50 000 000 евро  | 100  |
| <b>ДЗР за капиталов инструмент</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „EQUI“ | Подклас „ДЗР за капиталов инструмент“ се определя въз основа на базисната капиталова ценна книга на ДЗР / договора за залагане на спред.<br>RTS2#26  | За подклас „ДЗР за капиталови инструменти“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е дялова ценна книга, за която има ликвиден пазар съгласно член 2, параграф 1, точка 17, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014. |  |  |
| <b>ДЗР за облигация</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „BOND“            | Подклас „ДЗР за облигация“ се определя въз основа на базисната облигация – или базисния фючърс върху облигация – на ДЗР / договора за залагане на спред.<br>RTS2#26  | За подклас „ДЗР за облигация“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е облигация или фючърс върху облигация, за които има ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б).                          |  |  |

## ▼ МЗ

| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу | Качествени критерии за ликвидност   | Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1] | Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2] |
|---|--|---|---|---|
| <b>ДЗР за фючърс/форуърд върху капиталов инструмент</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „FTEQ“                                     | Подклас „ДЗР за фючърс/форуърд върху капиталов инструмент“ се определя въз основа на базисния фючърс/форуърд върху капиталов инструмент на ДЗР / договора за залагане на спред.<br>RTS23#26                                      | За подклас „ДЗР за фючърс/форуърд върху капиталов инструмент“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е фючърс/форуърд върху капиталов инструмент, за който има ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б). |   |   |
| <b>ДЗР за опция върху капиталов инструмент</b><br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „OPEQ“  | Подклас „ДЗР за опция върху капиталов инструмент“ се определя въз основа на базисната опция върху капиталов инструмент на ДЗР / договора за залагане на спред.<br>RTS23#26   | За подклас „ДЗР за опция върху капиталов инструмент“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е опция върху капиталов инструмент, за която има ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б).                   |   |   |
| <b>Клас активи – финансови договори за разлика</b>  |  |   |   |   |
| Подклас активи  | За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:  |   |   |   |
| Други ДЗР   |  |   |   |   |
| ДЗР / залагания на спред, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи<br>RTS2#3 = „DERV“<br>RTS2#5 = „CFDS“<br>RTS2#29 = „OTHR“ | За всеки друг ДЗР / залагане на спред се счита, че няма ликвиден пазар.  |   |   |   |

Таблица 11.2

ДЗР — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

| Клас активи — Финансови договори за разлика (ДЗР) |  |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|---|--|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                                    | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|   |  | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| ДЗР за валути                                     | сделки, извършени по ДЗР за валути, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).   | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR                   | 70                 | 60 000 EUR                        | 80                 | 60               | 90 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| ДЗР за стоки                                      | сделки, извършени по ДЗР за стоки, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).  | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR                   | 70                 | 60 000 EUR                        | 80                 | 60               | 90 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| ДЗР за дялови инструменти                         | сделки, извършени по ДЗР за дялови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).   | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR                   | 70                 | 60 000 EUR                        | 80                 | 60               | 90 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

| Клас активи — Финансови договори за разлика (ДЗР) |  |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|---|--|------------------------------------|----|----|----|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Подклас активи                                    | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар |                                    |    |    |    |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
|   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете  | Преди сключване на сделки със СФИР |    |    |    | Преди сключване на ГР сделки |                    | След сключване на сделки със СФИР |                    |                  | След сключване на ГР сделки |                    |                  |                |
|   |  | Сделка — процентил                 |    |    |    | Минимален праг               | Сделка — процентил | Минимален праг                    | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг              | Сделка — процентил | Обем — процентил | Минимален праг |
| ДЗР за облигации                                  | сделки, извършени по ДЗР за облигации, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).  | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR                   | 70                 | 60 000 EUR                        | 80                 | 60               | 90 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| ДЗР за фючърси/ форуърди върху дялови инструменти | сделки, извършени по ДЗР за фючърси върху дялови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).                                     | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR                   | 70                 | 60 000 EUR                        | 80                 | 60               | 90 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |
| ДЗР за опции върху дялови инструменти             | сделки, извършени по ДЗР за опции върху дялови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).                                       | S1                                 | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR                   | 70                 | 60 000 EUR                        | 80                 | 60               | 90 000 EUR                  | 90                 | 70               | 100 000 EUR    |
|   |  | 30                                 | 40 | 50 | 60 |                              |                    |                                   |                    |                  |                             |                    |                  |                |

Таблица 11.3

ДЗР — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Финансови договори за разлика (ДЗР) |   |                              |                                   |                             |
|---|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Подклас активи                                    | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар |                              |                                   |                             |
|   | Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки | След сключване на сделки със СФИР | След сключване на ГР сделки |
|   | Прагова стойност  | Прагова стойност             | Прагова стойност                  | Прагова стойност            |
| ДЗР за валути                                     | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| ДЗР за стоки                                      | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| ДЗР за дялови инструменти                         | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| ДЗР за облигации                                  | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| ДЗР за фючърси/форуърди върху дялови инструменти  | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| ДЗР за опции върху дялови инструменти             | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |
| Други ДЗР/залагане на спредове                    | 50 000 EUR  | 60 000 EUR                   | 90 000 EUR                        | 100 000 EUR                 |

## ▼В

## 12. Квоти за емисии

## ▼МЗ

Таблица 12.1

## Квоти за емисии — класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – квоти за емисии  |   |  |
|--|---|--|
| Подклас активи   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. |  |
|  | Среднодневна стойност (СДС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Квоти за емисии на ЕС (EUA)</b></p> <p>Всяка единица, за която се приема, че съблюдава изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (схема за търговия с емисии) <sup>(1)</sup>, което ѝ дава правото да отдели един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO<sub>2</sub>e).</p> <p>RTS2#3 = „EMAL“ и RTS2#11 = „EUAE“</p> | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |
| <p><b>Квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС (EUAA)</b></p> <p>Всяка единица, за която се приема, че съблюдава изискванията на Директива 2003/87/ЕО (схема за търговия с емисии), което ѝ дава правото да отдели един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO<sub>2</sub>e) от авиационна дейност.</p> <p>RTS2#3 = „EMAL“ и RTS2#11 = „EUAA“</p>        | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |
| <p><b>Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)</b></p> <p>Всяка единица, за която се приема, че съблюдава изискванията на Директива 2003/87/ЕО (схема за търговия с емисии), което представлява намаление на емисиите с един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO<sub>2</sub>e).</p> <p>RTS2#3 = „EMAL“ и RTS2#11 = „CERE“</p>                       | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |



| Клас активи – квоти за емисии  |   |  |
|--|---|--|
| Подклас активи   | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. |  |
|  | Среднодневна стойност (СДС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <p><b>Единици редуцирани емисии (ERU)</b></p> <p>Всяка единица, за която се приема, че съблюдава изискванията на Директива 2003/87/ЕО (схема за търговия с емисии), което представлява намаление на емисиите с един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO<sub>2</sub>e).</p> <p>RTS2#3 = „EMAL“ и RTS2#11 = „ERUE“</p>   | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |
| <p><b>Други квоти за емисии</b></p> <p>Квота за емисии, за която се приема, че съблюдава изискванията на Директива 2003/87/ЕО (схема за търговия с емисии) и която не е квота за емисии на ЕС (EUA), квота за емисии на авиационния сектор на ЕС (EUAA), сертифицирана единица редуцирани емисии (CER) или единица редуцирани емисии (ERU)</p> <p>RTS2#3 = „EMAL“ и RTS2#11 = „OTHR“</p> | За всяка друга квота за емисии се счита, че няма ликвиден пазар.  |  |
| <p>(<sup>1</sup>) Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 октомври 2003 г. за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността и за изменение на Директива 96/61/ЕО на Съвета (ОВ L 275, 25.10.2003 г., стр. 32).</p>  |   |  |

Таблица 12.2

Квоти за емисии — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които има ликвиден пазар

| Клас активи — Квоти за емисии                                |   |   |    |                |    |  |                |  |                |  |                |   |
|--|---|---|----|----------------|----|--|----------------|--|----------------|--|----------------|---|
| Подклас активи   | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете                           | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които има ликвиден пазар |    |                |    |  |                |  |                |  |                |   |
|  |   | Преди сключване на сделки със СФИР  |    |                |    | Преди сключване на ГР сделки                 |                | След сключване на сделки със СФИР            |                | След сключване на ГР сделки                  |                |   |
|  |   | Сделка — процентил  |    | Минимален праг |    | Сделка — процентил                           | Минимален праг | Сделка — процентил                           | Минимален праг | Сделка — процентил                           | Минимален праг |   |
| <b>Квоти за емисии на Европейския съюз (EUA)</b>             | сделки, извършени с всички видове квоти за емисии на Европейския съюз (EUA)             | S1  | S2 | S3             | S4 | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 90 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 100 000 тона еквивалент на въглероден диоксид |
|  |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |
| <b>Квоти за авиационни емисии на Европейския съюз (EUAA)</b> | сделки, извършени в всички видове квоти за авиационни емисии на Европейския съюз (EUAA) | S1  | S2 | S3             | S4 | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
|  |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |
| <b>Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)</b>         | сделки, извършени с всички видове сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)         | S1  | S2 | S3             | S4 | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
|  |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |
| <b>Единици редуцирани емисии (ERU)</b>                       | сделки, извършени с всички видове единици редуцирани емисии (ERU)                       | S1  | S2 | S3             | S4 | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
|  |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |

## ▼В

Таблица 12.3

Квоти за емисии — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Квоти за емисии                         |   |  |  |   |
|---|---|--|--|---|
| Подклас активи  | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар |  |  |   |
|   | Преди сключване на сделки със СФИР  | Преди сключване на ГР сделки                 | След сключване на сделки със СФИР            | След сключване на ГР сделки                   |
|   | Прагова стойност  | Прагова стойност                             | Прагова стойност                             | Прагова стойност                              |
| Квоти за емисии на Европейския съюз (EUA)             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 100 000 тона еквивалент на въглероден диоксид |
| Квоти за авиационни емисии на Европейския съюз (EUAA) | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
| Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)         | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
| Единици редуцирани емисии (ERU)                       | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |

## 13. Деривати върху квоти за емисии

## ▼МЗ

Таблица 13.1

Деривати върху квоти за емисии – класове, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи – деривати върху квоти за емисии  |   |  |
|---|---|--|
| Подклас активи  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. |  |
|   | Среднодневна стойност (СДС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |
| <b>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на ЕС“ (EUA)</b><br><br>Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „квоти за емисии на ЕС“ (EUA) – съгласно раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС.<br><br>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „EUAЕ“ | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |

|   |   | Клас активи – деривати върху квоти за емисии                       |  |
|---|---|--|--|
| Подклас активи  | За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. |  |  |
|   | Среднодневна стойност (СДС)<br>[количествен критерий за ликвидност 1]   | Среднодневен брой сделки<br>[количествен критерий за ликвидност 2] |  |
| <p><b>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС“ (EUAA)</b></p> <p>Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС“ (EUAA) – съгласно раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „EUAA“</p>  | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |  |
| <p><b>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)</b></p> <p>Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER) – съгласно раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „CERE“</p>  | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |  |
| <p><b>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)</b></p> <p>Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU) – съгласно раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС.</p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „ERUE“</p>  | 150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 5  |  |
| <p><b>Други деривати върху квоти за емисии</b></p> <p>Дериват върху квоти за емисии, чийто базисен инструмент са квоти за емисии, за които се приема, че съблюдават изискванията на Директива 2003/87/ЕО (схема за търговия с емисии) и които не са квоти за емисии на ЕС (EUA), квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС (EUAA), сертифицирани единици редуцирани емисии (CER) или единици редуцирани емисии (ERU).</p> <p>RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „OTHR“</p> | За всеки друг дериват върху квоти за емисии се счита, че няма ликвиден пазар.   |  |  |

Таблица 13.2

Деривати върху квоти за емисии — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които има ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху квоти за емисии  |   |   |    |                |    |  |                |  |                |  |                |   |  |
|---|---|---|----|----------------|----|--|----------------|--|----------------|--|----------------|---|--|
| Подклас активи  | Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете   | Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които има ликвиден пазар |    |                |    |  |                |  |                |  |                |   |  |
|   |   | Преди сключване на сделки със СФИР  |    |                |    | Преди сключване на ГР сделки                 |                | След сключване на сделки със СФИР            |                | След сключване на ГР сделки                  |                |   |  |
|   |   | Сделка — процентил  |    | Минимален праг |    | Сделка — процентил                           | Минимален праг | Сделка — процентил                           | Минимален праг | Сделка — процентил                           | Минимален праг |   |  |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA)             | сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA)             | S1  | S2 | S3             | S4 | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 90 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 100 000 тона еквивалент на въглероден диоксид |  |
|   |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |  |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA) | сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA) | S1  | S2 | S3             | S4 | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |  |
|   |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |  |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)         | сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)         | S1  | S2 | S3             | S4 | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |  |
|   |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |  |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)                       | сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)                       | S1  | S2 | S3             | S4 | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 70             | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 80             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90             | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |  |
|   |   | 30  | 40 | 50             | 60 |  |                |  |                |  |                |   |  |

Таблица 13.3

Деривати върху квоти за емисии — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които няма ликвиден пазар

| Клас активи — Деривати върху квоти за емисии  |  |  |  |   |
|---|--|--|--|---|
| Подклас активи  | Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които няма ликвиден пазар |  |  |   |
|   | Преди сключване на сделки със СФИР   | Преди сключване на ГР сделки                 | След сключване на сделки със СФИР            | След сключване на ГР сделки                   |
|   | Прагова стойност   | Прагова стойност                             | Прагова стойност                             | Прагова стойност                              |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA)             | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 90 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 100 000 тона еквивалент на въглероден диоксид |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA) | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)         | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
| Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)                       | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |
| Други деривати върху квоти за емисии  | 20 000 тона еквивалент на въглероден диоксид   | 25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 40 000 тона еквивалент на въглероден диоксид | 50 000 тона еквивалент на въглероден диоксид  |



## ПРИЛОЖЕНИЕ IV

Референтни данни, които се предоставят за целите на изчисленията за прозрачност

Таблица 1

Таблица със символи за таблица 2

| СИМВОЛ           | ВИД ДАННИ  | ОПРЕДЕЛЕНИЕ   |
|------------------|--|---|
| {ALPHANUM-n}     | До n буквено-цифрови знака   | Поле за свободен текст.   |
| {DECIMAL-n/m}    | Десетично число с общо до n цифри, от които до m цифри могат да бъдат цифри след десетичния знак | Цифрово поле както за положителни, така и за отрицателни стойности:<br>— десетичният знак е „.“ (точка),<br>— пред числото може да има „-“ (минус) за обозначаване на отрицателни числа.<br><br>Ако е приложимо, стойностите се закръгляват и не се съкращават.   |
| {COUNTRYCODE_2}  | 2 буквено-цифрови знака  | 2-буквен код на държавата (код на държава по ISO 3166-1 alpha-2)  |
| {CURRENCYCODE_3} | 3 буквено-цифрови знака  | 3-буквен код на валутата (код на валутата по ISO 4217)  |
| {DATEFORMAT}     | Формат за дати по ISO 8601   | Датите трябва да се представят в следния формат:<br>ГГГГ-ММ-ДД.   |
| {ISIN}           | 12 буквено-цифрови знака   | ISIN код, както е посочено в ISO 6166   |
| {LEI}            | 20 буквено-цифрови знака   | Идентификационен код на правния субект по ISO 17442   |
| {MIC}            | 4 буквено-цифрови знака  | Идентификационен код на пазара по ISO 10383   |
| {INDEX}          | 4 букви  | „EONA“ — „EONIA“<br>„EONS“ — „EONIA SWAP“<br>„EURI“ — „EURIBOR“<br>„EUUS“ — „EURODOLLAR“<br>„EUCH“ — „EuroSwiss“<br>„GCFR“ — „GCF REPO“<br>„ISDA“ — „ISDAFIX“<br>„LIBI“ — „LIBID“<br>„LIBO“ — „LIBOR“<br>„MAAA“ — „Muni AAA“<br>„PFAN“ — „Pfandbriefe“<br>„TIBO“ — „TIBOR“<br>„STBO“ — „STIBOR“<br>„BBSW“ — „BBSW“<br>„JIBA“ — „JIBAR“<br>„BUBO“ — „BUBOR“<br>„CDOR“ — „CDOR“<br>„CIBO“ — „CIBOR“<br>„MOSP“ — „MOSPRIM“ |



| СИМВОЛ | ВИД ДАННИ | ОПРЕДЕЛЕНИЕ  |
|--------|-----------|--|
|        |           | <p>„NIBO“ — „NIBOR“</p> <p>„PRBO“ — „PRIBOR“</p> <p>„TLBO“ — „TELBOR“</p> <p>„WIBO“ — „WIBOR“</p> <p>„TREA“ — съкровищни бонове</p> <p>„SWAP“ — суап</p> <p>„FUSW“ — фючърсен суап (Future SWAP)</p> |

Таблица 2

**Подробности относно референтните данни, които подлежат на предоставяне за целите на изчисленията за прозрачност**

| # | ПОЛЕ                                | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ   | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО  |
|---|-------------------------------------|---|---|
| 1 | Идентификационен код на инструмента | Код, използван за идентифициране на финансовия инструмент   | {ISIN}  |
| 2 | Пълно наименование на инструмента   | Пълно наименование на финансовия инструмент   | {ALPHANUM-350}  |
| 3 | Идентификационен код по РПФИ        | <p><b>Определяне на недялови финансови инструменти:</b></p> <p><b>Секюритизирани деривати</b> съгласно определението в раздел 4, таблица 4.1 от приложение III</p> <p><b>Структурирани финансови продукти (СФП)</b> съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 28 от Регламент (ЕС) № 600/2014</p> <p><b>Облигации</b> (за всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква б) от Директива 2014/65/ЕС</p> <p><b>Борсово търгувани стоки</b> съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква б) от Директива 2014/65/ЕС и както е уточнено допълнително в раздел 2, таблица 2.4 от приложение III</p> <p><b>Борсово търгувани облигации</b> съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква б) от Директива 2014/65/ЕС и както е уточнено допълнително в раздел 2, таблица 2.4 от приложение III</p> <p><b>Квоти за емисии</b> съгласно определението в раздел 12, таблица 12.1 от приложение III</p> <p><b>Дериват</b> съгласно определението в раздел В, точки 4—10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС</p> | <p><b>Недялови финансови инструменти:</b></p> <p>„SDRV“ — Секюритизирани деривати</p> <p>„SFPS“ — Структурирани финансови продукти (СФП)</p> <p>„BOND“ — Облигации</p> <p>„ETCS“ — Борсово търгувани стоки</p> <p>„ETNS“ — Борсово търгувани облигации</p> <p>„EMAL“ — Квоти за емисии</p> <p>„DERV“ — Деривати</p> |
| 4 | Клас активи на базисния актив       | Да се попълни, когато идентификационният код по РПФИ е секюритизиран дериват или дериват  | <p>„INTR“ — Лихвен процент</p> <p>„EQU“ — Дялов инструмент</p> <p>„COMM“ — Стоки</p>  |



## ▼B

| # | ПОЛЕ              | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ  | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО   |
|---|-------------------|--|--|
|   |                   |  | „CRDT“ — Кредит<br>„CURR“ — Валута<br>„EMAL“ — Квоти за емисии   |
| 5 | Вид договор       | Да се попълни, когато идентификационният код по РПФИ е дериват   | „OPTN“ — Опции<br>„FUTR“ — Фючърси<br>„FRAS“ — Форуюрдни лихвени споразумения<br>„FORW“ — Форуюрди<br>„SWAP“ — Суапи<br>„PSWP“ — Портфейлни суапи<br>„SWPT“ — Суапции<br>„FONS“ — Фючърси върху суап<br>„FWOS“ — Форуюрди върху суап<br>„FFAS“ — Форуюрдни споразумения върху ставки на навло<br>„SPDB“ — Залагане на спредове<br>„CFDS“ — ДЗР<br>„OTHR“ — Други |
| 6 | Ден на отчитане   | Ден, за който са предоставени референтните данни   | {DATEFORMAT}   |
| 7 | Място на търговия | MIC сегмент за мястото на търговия, ако има такъв, в противен случай — оперативен MIC.   | {MIC}  |
| 8 | Падеж             | Падеж на финансовия инструмент. Поле, приложимо за класовете активи „облигации“, „деривати върху лихви“, „деривати върху дялови инструменти“, „деривати върху стоки“, „деривати върху валути“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и „деривати върху квоти за емисии“. | {DATEFORMAT}   |

**Полета, свързани с облигации (всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и облигации)**

|    |                    |  |  |
|----|--------------------|--|--|
| 9  | Вид на облигацията | Вид на облигацията съгласно определението в раздел 2, таблица 2.2 от приложение III. Да се попълни само когато идентификационният код по РПФИ е „облигации“. | „EUSB“ — Държавни облигации<br>„OEPB“ — Други публични облигации<br>„CVTB“ — Конвертируеми облигации<br>„CVDB“ — Обезпечени облигации<br>„CRPB“ — Корпоративни облигации<br>„OTHR“ — Други |
| 10 | Дата на емисията   | Дата, на която дадена облигация е емитирана и започва да се олихвява   | {DATEFORMAT}   |



| # | ПОЛЕ | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО |
|---|------|-------------------------|----------------------|
|---|------|-------------------------|----------------------|

#### Полета, свързани с квоти за емисии

Полетата в този раздел следва да се попълват само за квоти за емисии съгласно определението в раздел 12, таблица 12.1 от приложение III

|    |                          |                 |  |
|----|--------------------------|-----------------|--|
| 11 | Подвид „квоти за емисии“ | Квоти за емисии | „CERE“ — Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)<br>„ERUE“ — Единици редуцирани емисии (ERU)<br>„EUAЕ“ — Квоти за емисии на ЕС (EUA)<br>„EUAA“ — Квоти за авиационни емисии на ЕС (EUAA) |
|----|--------------------------|-----------------|--|

#### Полета, свързани с деривати

##### Деривати върху стоки и C10 деривати

|    |   |   |                  |
|----|---|---|------------------|
| 12 | Спецификация за размера във връзка с подвид „ставки на навло“ | Попълва се, когато базисният продукт, посочен в таблица 2, поле 35 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, е „ставки на навло“.    | {ALPHANUM-25}    |
| 13 | Средна стойност на специфичен маршрут или срок на чартиране   | Попълва се, когато базисният продукт, посочен в таблица 2, поле 35 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, е „ставки на навло“.    | {ALPHANUM-25}    |
| 14 | Място на доставка/ паричен сетълмент                          | Попълва се, когато базисният продукт, посочен в таблица 2, поле 35 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, е „енергийни продукти“. | {ALPHANUM-25}    |
| 15 | Условна валута  | Валута, в която е деноминирана условната стойност.  | {CURRENCYCODE_3} |

##### Деривати върху лихвени проценти

Полетата в този раздел следва да се попълват само за деривати върху лихвени проценти съгласно определението в раздел 5, таблица 5.1 от приложение III

|    |                       |  |   |
|----|-----------------------|--|---|
| 16 | Вид на базисния актив | <p>Да се попълни за видове договори, различни от „суапи“, „суапции“, „фючърси върху суапи“ и „форуърди върху суапи“, като се впише една от следните алтернативи</p> <p>Да се попълни за видове договори „суапи“, „суапции“, „фючърси върху суапи“ и „форуърди върху суапи“ в зависимост от базисния суап, като се впише една от следните алтернативи</p> | <p>„BOND“ — Облигации</p> <p>„BNDF“ — Фючърси върху облигации</p> <p>„INTR“ — Лихвен процент</p> <p>„IFUT“ — Лихвени фючърси/ форуърдни лихвени споразумения</p> <p>„FFMC“ — ПЛАВАЩ ЗА ПЛАВАЩ СУАП В РАЗЛИЧНИ ВАЛУТИ</p> <p>„XFMC“ — ФИКСИРАН ЗА ПЛАВАЩ СУАП В РАЗЛИЧНИ ВАЛУТИ</p> <p>„XXMC“ — ФИКСИРАН ЗА ФИКСИРАН СУАП В РАЗЛИЧНИ ВАЛУТИ</p> <p>„OSMC“ — ОВЪРНАЙТ ИНДЕКС СУАП В РАЗЛИЧНИ ВАЛУТИ</p> |
|----|-----------------------|--|---|

▼ B

| #  | ПОЛЕ                                     | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ  | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО   |
|----|--|--|--|
|    |  |  | <p>„IFMC“ — СУАП В РАЗЛИЧНИ ВАЛУТИ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ИНФЛАЦИОННИЯ РИСК</p> <p>„FFSC“ — ПЛАВАЩ ЗА ПЛАВАЩ СУАП В ЕДНА ВАЛУТА</p> <p>„XFSC“ — ФИКСИРАН ЗА ПЛАВАЩ СУАП В ЕДНА ВАЛУТА</p> <p>„XXSC“ — ФИКСИРАН ЗА ФИКСИРАН СУАП В ЕДНА ВАЛУТА</p> <p>„OSSC“ — ОВЪРНАЙТ ИНДЕКС СУАП В ЕДНА ВАЛУТА</p> <p>„IFSC“ — СУАП В ЕДНА ВАЛУТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ИНФЛАЦИОННИЯ РИСК</p> |
| 17 | Емитент на базисната облигация           | Попълва се идентификационният код на правния субект (LEI) на емитента на пряката или крайната базисна облигация, когато базисният актив е облигация или фючърс върху облигация.  | {LEI}  |
| 18 | Падеж на базисната облигация             | Попълва се падежът на базисната облигация.<br>Полето се отнася за дългови инструменти с фиксиран падеж.  | {DATEFORMAT}   |
| 19 | Дата на емитиране на базисната облигация | Попълва се датата на емитиране на базисната облигация.   | {DATEFORMAT}   |
| 20 | Условна валута на суапцията              | Попълва се за суапции.   | {CURRENCYCODE_3}   |
| 21 | Падеж на базисния суап                   | Да се попълва само за суапции, фючърси върху суапи и форуърди върху суапи.   | {DATEFORMAT}   |
| 22 | ISIN код на инфлационния индекс          | За суапции за един от следните базисни видове суапи: „суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“, „фючърси/форуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“, „суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“, „фючърси/форуърди върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“; когато инфлационният индекс има ISIN код, в полето се попълва ISIN кодът на въпросния индекс. | {ISIN}   |

▼ **B**

| #  | ПОЛЕ                                | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ  | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО   |
|----|-------------------------------------|--|--|
| 23 | Наименование на инфлационния индекс | Да се попълни стандартизираното наименование на индекса за суапции за един от следните базисни видове суапи: „суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“, „фючърси/форуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“, „суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“, „фючърси/форуърди върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“. | {ALPHANUM-25}  |
| 24 | Референтен лихвен процент           | Наименование на референтния лихвен процент.  | {INDEX}<br>или<br>{ALPHANUM-25} — ако референтният лихвен процент не фигурира в списъка {INDEX}                        |
| 25 | Срок на договора (лихвен процент)   | В това поле се попълва срокът на договора. Срокът се изразява в дни, седмици, месеци или години.   | {INTEGER-3}+„DAYS“ — дни<br>{INTEGER-3}+„WEEK“ — седмици<br>{INTEGER-3}+„MNTN“ — месеци<br>{INTEGER-3}+„YEAR“ — години |

**Деривати върху валути**

Полетата в този раздел следва да се попълват само за деривати върху валути съгласно определението в раздел 8, таблица 8.1 от приложение III

|    |                    |   |  |
|----|--------------------|---|--|
| 26 | Подвид на договора | Попълва се, за да се разграничат форуърдите, опциите и суапите със и без доставка съгласно определенията в раздел 8, таблица 8.1 от приложение III. | „DLVB“ — с доставка<br>„NDLV“ — без доставка |
|----|--------------------|---|--|

**Деривати върху дялови инструменти**

Полетата в този раздел следва да се попълват само за деривати върху дялови инструменти съгласно определението в раздел 6, таблица 6.1 от приложение III

|    |                       |  |  |
|----|-----------------------|--|--|
| 27 | Вид на базисния актив | Попълва се, когато идентификационният код по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е дялов инструмент и подкласът не е нито суап, нито портфейлен суап. | „STIX“ — Борсов индекс<br>„SHRS“ — Дял/Акция<br>„DIVI“ — Индекс на дивиденди<br>„DVSE“ — Дивиденди от акция<br>„BSKT“ — Кошница от акции в резултат на корпоративна дейност<br>„ETFS“ — Борсово търгувани фондове<br>„VOLI“ — Индекс на волатилност<br>„OTHR“ — Друго (включително депозитарни разписки, сертификати и други финансови инструменти, подобни на дяловите) |
|----|-----------------------|--|--|



| #  | ПОЛЕ      | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ  | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО  |
|----|-----------|--|---|
|    |           | <p>Попълва се, когато идентификационният код по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е дялов инструмент, подкласът е суап или портфейлен суап и разделителен критерий 2, посочен в раздел 6, таблица 6.1. от приложение III, е задължение на едно лице.</p> <p>Попълва се, когато идентификационният код по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е дялов инструмент, подкласът е суап или портфейлен суап и разделителен критерий 2, посочен в раздел 6, таблица 6.1. от приложение III, е индекс.</p> <p>Попълва се, когато идентификационният код по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е дялов инструмент, подкласът е суап или портфейлен суап и разделителен критерий 2, посочен в раздел 6, таблица 6.1. от приложение III, е кошница.</p> | <p>„SHRS“ — Дял/Акция<br/> „DVSE“ — Дивиденди от акция<br/> „ETFS“ — Борсово търгувани фондове<br/> „OTHR“ — Друго (включително депозитарни разписки, сертификати и други финансови инструменти, подобни на дяловете)</p> <p>„STIX“ — Борсов индекс<br/> „DIVI“ — Индекс на дивиденди<br/> „VOLI“ — Индекс на волатилност<br/> „OTHR“ — Друго</p> <p>„BSKT“ — Кошница</p> |
| 28 | Параметър | <p>Да се попълни, когато идентификационният код по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е дялов инструмент и подкласът е някое от следните: суапи, портфейлни суапи.</p>   | <p>„PRBP“ — Price return basic performance parameter<br/> PRDV — Parameter return dividend<br/> „PRVA“ — Parameter return variance<br/> „PRVO“ — Parameter return volatility</p>  |

#### Договори за разлика (ДЗР)

Полето се попълва само когато видът на договора е „договор за разлика“ или „договор за залагане на спредове“

|    |                       |   |   |
|----|-----------------------|---|---|
| 29 | Вид на базисния актив | <p>Да се попълни, когато идентификационният код по РПФИ е дериват и видът на договора е „договор за разлика“ или „договор за залагане на спредове“.</p> | <p>„CURR“ — Валута<br/> „EQUI“ — Дялов инструмент<br/> „BOND“ — Облигации<br/> „FTEQ“ — Фючърси върху дялови инструменти<br/> „OPEQ“ — Опции върху дялови инструменти<br/> „COMM“ — Стоки<br/> „EMAL“ — Квоти за емисии<br/> „OTHR“ — Друго</p> |
| 30 | Условна валута 1      | <p>Валута 1 от базисната валутна двойка. Полето е приложимо, когато базисният актив е валута.</p>   | {CURRENCYCODE_3}  |

## ▼ B

| #  | ПОЛЕ             | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ  | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО |
|----|------------------|--|----------------------|
| 31 | Условна валута 2 | Валута 2 от базисната валутна двойка. Полето е приложимо, когато базисният актив е валута. | {CURRENCYCODE_3}     |

**Кредитни деривати**

|    |  |  |  |
|----|--|--|--|
| 32 | ISIN код на базисния суап за кредитно неизпълнение | За дериватите върху суапи за кредитно неизпълнение, да се впише ISIN кодът на базисния суап.   | {ISIN}   |
| 33 | Код на базисния индекс                             | За дериватите върху индекс на ДЗР, да се впише ISIN кодът на индекса.  | {ISIN}   |
| 34 | Наименование на базисния индекс                    | За дериватите върху индекс на ДЗР, да се впише стандартизираното наименование на индекса.  | {ALPHANUM-25}  |
| 35 | Серия  | Номерът на серията на състава на индекса, ако е приложимо.<br>За индекси на ДЗР или деривати върху индекси на ДЗР, да се впише серията на индекса на ДЗР.  | {DECIMAL-18/17}  |
| 36 | Вариант  | Издава се нов вариант на дадена серия в случай на неизпълнение на един от съставните елементи, когато индексът трябва да се претегли отново с цел отчитане на новия общ брой на съставните елементи в рамките на индекса.<br>За индекси на ДЗР или деривати върху индекси на ДЗР, да се впише вариантът на индекса на ДЗР. | {DECIMAL-18/17}  |
| 37 | Месеци на актуализация                             | Всички месеци, за които се очаква актуализация, както е установено от доставчика на индекса за конкретна година. Полетата следва да се повтарят за всеки месец на актуализация.<br>Да се попълни за индекси на ДЗР или деривати върху индекси на ДЗР.  | „01“, „02“, „03“, „04“, „05“, „06“, „07“, „08“, „09“, „10“, „11“, „12“   |
| 38 | Следваща дата на актуализация                      | За индекси на ДЗР или деривати върху индекси на ДЗР да се попълни следващата дата на актуализация, както е установено от доставчика на индекса.  | {DATEFORMAT}   |
| 39 | Държавен и публичен емитент                        | Да се попълни, когато референтният субект по СКН върху задължение на едно лице или по дериват върху СКН върху задължение на едно лице е емитент на държавни дългови инструменти съгласно определението в раздел 9, таблица 9.1 от приложение III.  | „TRUE“ — референтният субект е държавен и публичен емитент<br>„FALSE“ — референтният субект не е държавен, нито публичен емитент |
| 40 | Референтно задължение                              | За дериватите върху суапи за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице, да се впише ISIN кодът на референтното задължение.   | {ISIN}   |

▼ **B**

| #  | ПОЛЕ              | ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ  | ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО  |
|----|-------------------|--|---|
| 41 | Референтен субект | Да се впише референтният субект по суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице или по дериват върху суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице. | {COUNTRYCODE_2}<br>или<br>ISO 3166-2 — 2-буквен код на държавата, следван от тире „-“ и подразделение на кода на държавата с до 3 буквено-цифрови символа<br>или<br>{LEI} |
| 42 | Условна валута    | Валута, в която е деноминирана условната стойност.   | {CURRENCYCODE_3}  |

**Деривати върху квоти за емисии**

Полетата в този раздел следва да се попълват само за деривати върху квоти за емисии съгласно определението в раздел 13, таблица 13.1 от приложение III

|    |                                       |  |  |
|----|---------------------------------------|--|--|
| 43 | Подвид деривати върху квоти за емисии | Да се попълни, когато променлива #4 „идентификационен код по РПФИ“ е „DERV“ — „дериват“ и променлива #5 „клас актив на базисния актив“ е „EMAL“ — квоти за емисии. | „CERE“ — Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)<br>„ERUE“ — Единици редуцирани емисии (ERU)<br>„EUAE“ — Квоти за емисии на ЕС (EUA)<br>„EUAA“ — Квоти за авиационни емисии на ЕС (EUAA)<br>„OTHR“ — Друго |
|----|---------------------------------------|--|--|

## ▼ M3

## ПРИЛОЖЕНИЕ V

Количествени сведения, които трябва да се предоставят за целите на изчисленията във връзка с прозрачността

Таблица 1

Таблица със символи за таблица 2

| Символ        | Вид данни  | Определение  |
|---------------|--|--|
| {ALPHANUM-n}  | До n буквено-цифрови знака   | Поле за свободен текст.  |
| {ISIN}        | 12 буквено-цифрови знака   | ISIN код по ISO 6166   |
| {MIC}         | 4 буквено-цифрови знака  | Идентификационен код на пазара по ISO 10383  |
| {DATEFORMAT}  | Формат за датата по ISO 8601   | Датите се попълват в следния формат: ГГГГ-ММ-ДД.   |
| {DECIMAL-n/m} | Десетично число с общо до n цифри, от които до m цифри могат да бъдат след десетичната запетая | Цифрово поле както за положителни, така и за отрицателни стойности.<br>Десетичният разделител е „.“ (запетая);<br>пред отрицателните стойности се поставя „-“ (минус);<br>стойностите се закръгляват и не се съкращават. |
| {INTEGER-n}   | Цяло число с до n цифри  | Цифрово поле за положителни и отрицателни цели числа.  |

Таблица 2

Необходими сведения с цел определяне на праговете за ликвиден пазар, СГР и ССИР при некапиталовите финансови инструменти

| # | Поле                         | Докладвани сведения  | Вид място на изпълнение или на публикуване   | Формат и стандарти за докладване |
|---|------------------------------|--|--|----------------------------------|
| 1 | Идентификатор на инструмента | Кодът, използван за идентифициране на финансовия инструмент. | Регулиран пазар (РП)<br>Многостранна система за търгуване (МСТ)<br>Организирана система за търгуване (ОСТ)<br>Одобрен механизъм за публикуване (ОМП)<br>Доставчик на консолидирани данни (ДКД) | {ISIN}                           |
| 2 | Дата на изпълнение           | Датата на изпълнение на сделките.                            | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД   | {DATEFORMAT}                     |



## ▼ M3

| # | Поле                                       | Докладвани сведения   | Вид място на изпълнение или на публикуване | Формат и стандарти за докладване  |
|---|--|---|--|---|
| 3 | Място на изпълнение                        | <p>Пазарният сегмент („segment MIC“) на мястото на търговия от ЕС или на систематичния участник, ако е наличен; в противен случай – оперативният ИКП („operating MIC“).</p> <p>Пазарният сегмент на систематичния участник, ако е наличен, в противен случай – оперативният ИКП.</p> <p>ИКП „XOFF“ за извънборсовите сделки.</p> <p>За даден ISIN и дадена дата на изпълнение ОМП сумират цялата извънборсова търговия с този инструмент в един запис (ISIN, XOFF, дата на изпълнение).</p> | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД                     | {MIC} на мястото на търговия или систематичния участник, или „XOFF“   |
| 4 | Обозначение за спиране на даден инструмент | <p>Обозначение за това дали инструментът е спрян за целия ден на търгуване на съответното място на търговия на датата на изпълнение.</p> <p>В резултат в поле 5 може да се посочи нула.</p>   | РП, МСТ, ОСТ                               | „TRUE“ – ако инструментът е спрян за целия ден на търгуване<br>или „FALSE“ – ако инструментът не е спрян за целия ден на търгуване. |
| 5 | Общ брой сделки                            | <p>Общият брой сделки, изпълнени на датата на изпълнение.</p> <p>Докладваните данни не включват анулираните сделки.</p> <p>Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.</p> <p>Полето се попълва във всички случаи, като отбелязаната стойност е по-голяма или равна на нула.</p> <p>За инструментите, спрени за целия ден, стойността на полето е нула.</p>                | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД                     | {INTEGER-18}  |
| 6 | Общ обем                                   | <p>Общият обем на сделките, изпълнени на датата на изпълнение.</p> <p>Обемът се измерва съгласно таблица 4 от приложение II към настоящия регламент.</p> <p>Паричните стойности се докладват в евро.</p> <p>Докладваните данни не включват анулираните сделки.</p> <p>Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.</p>  | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД                     | {DECIMAL-18/5}  |

## ▼ M3

| # | Поле   | Докладвани сведения  | Вид място на изпълнение или на публикуване | Формат и стандарти за докладване |
|---|--|--|--|----------------------------------|
| 7 | Диапазони на размера на сделката             | <p>Това поле се попълва със стойностите, посочени в таблици 3 и 4 от настоящото приложение.</p> <p>Диапазоните на размера на сделката, както са определени:</p> <p>в таблица 4 от настоящото приложение – за квотите за емисии и за дериватите върху квоти за емисии;</p> <p>в таблица 3 от настоящото приложение – за останалите инструменти.</p> <p>За инструментите, спрени за целия ден, не се попълват данни в това поле, както и в полета 8 и 9.</p>   | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД                     | {ALPHANUM--140}                  |
| 8 | Общ брой сделки, изпълнени за този диапазон  | <p>Общият брой сделки, изпълнени на датата на изпълнение, чийто размер попада в диапазона.</p> <p>Докладваните данни не включват анулираните сделки.</p> <p>Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.</p>   | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД                     | {INTEGER-18}                     |
| 9 | Общ обем сделки, изпълнени за даден диапазон | <p>Общият обем изпълнени сделки, включващ всички сделки, изпълнени на датата на изпълнение, чийто размер попада в диапазона.</p> <p>Обемът се измерва съгласно таблица 4 от приложение II към настоящия регламент.</p> <p>Паричните стойности се докладват в евро.</p> <p>Докладваните данни не включват анулираните сделки.</p> <p>Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.</p> | РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД                     | {DECIMAL-18/5}                   |

## ▼ M3

Таблица 3

Диапазони на размера за облигациите, СФП, секюритизираните деривати, дериватите върху лихви, дериватите върху капиталови инструменти, дериватите върху валути, кредитните деривати, дериватите върху стоки, дериватите В10 и ДЗР

| Обхват   | Диапазони на размера на сделката | Определение  |
|--|----------------------------------|--|
| Сделки с размер между 0 и 1,000,000 (не се включва)                          | ]0 – 100,000[                    | Сделки с размер под 100,000 евро   |
|  | [100,000 – 100,000]              | Сделки с размер 100,000 евро   |
|  | ]100,000 – 200,000[              | Сделки с размер над 100,000 евро и под 200,000 евро                                    |
|  | [200,000 – 300,000[              | Сделки с размер не по-малък от 200,000 евро и под 300,000 евро                         |
|  | [300,000 – 400,000[              | Сделки с размер не по-малък от 300,000 евро и под 400,000 евро                         |
|  | [Y–Y+100,000[                    | Сделки с размер не по-малък от Y евро и под Y+100,000 евро (стъпка 100,000 евро)       |
|  | [900,000 – 1,000,000[            | Сделки с размер не по-малък от 900,000 евро и под 1,000,000 евро                       |
| Сделки с размер между 1,000,000 (включително) и 10,000,000 (не се включва)   | [1,000,000 – 1,500,000[          | Сделки с размер не по-малък от 1,000,000 евро и под 1,500,000 евро                     |
|  | [1,500,000 – 2,000,000[          | Сделки с размер не по-малък от 1,500,000 евро и под 2,000,000 евро                     |
|  | [Z–Z+500,000[                    | Сделки с размер не по-малък от Z евро и под Z+500,000 евро (стъпка 500,000 евро)       |
|  | [9,500,000 – 10,000,000[         | Сделки с размер не по-малък от 9,500,000 евро и под 10,000,000 евро                    |
| Сделки с размер между 10,000,000 (включително) и 100,000,000 (не се включва) | [10,000,000 – 15,000,000[        | Сделки с размер не по-малък от 10,000,000 евро и под 15,000,000 евро                   |
|  | [15,000,000 – 20,000,000[        | Сделки с размер не по-малък от 15,000,000 евро и под 20,000,000 евро                   |
|  | [W–W+5,000,000[                  | Сделки с размер не по-малък от W евро и под W+5,000,000 евро (стъпка 5,000,000 евро)   |
|  | [95,000,000 – 100,000,000[       | Сделки с размер не по-малък от 95,000,000 евро и под 100,000,000 евро                  |
| Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 евро                              | [100,000,000 – 125,000,000[      | Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 евро и под 125,000,000 евро                 |
|  | [125,000,000 – 150,000,000[      | Сделки с размер не по-малък от 125,000,000 евро и под 150,000,000 евро                 |
|  | [X–X+25,000,000[                 | Сделки с размер не по-малък от X евро и под X+25,000,000 евро (стъпка 25,000,000 евро) |
| ...  | ...                              | ...  |

## ▼ M3

Таблица 4

## Диапазони на размера на сделката за квоти за емисии и деривати върху квоти за емисии

| Обхват   | Диапазони на размера на сделката | Определение  |
|--|----------------------------------|--|
| Сделки с размер между 0 и 1,000,000 (не се включва)                          | ]0 – 100,000[                    | Сделки с размер под 100,000 тона еквивалент на въглероден диоксид (tCO <sub>2</sub> e)   |
|  | [100,000 – 100,000]              | Сделки с размер 100,000 tCO <sub>2</sub> e   |
|  | ]100,000 – 200,000[              | Сделки с размер над 100,000 tCO <sub>2</sub> e и под 200,000 tCO <sub>2</sub> e  |
|  | [200,000 – 300,000[              | Сделки с размер не по-малък от 200,000 tCO <sub>2</sub> e и под 300,000 tCO <sub>2</sub> e                                       |
|  | [300,000 – 400,000[              | Сделки с размер не по-малък от 300,000 tCO <sub>2</sub> e и под 400,000 tCO <sub>2</sub> e                                       |
|  | [Y–Y+100,000[                    | Сделки с размер не по-малък от Y tCO <sub>2</sub> e и под Y tCO <sub>2</sub> e + 100,000 (стъпка 100,000 tCO <sub>2</sub> e)     |
|  | [900,000 – 1,000,000[            | Сделки с размер не по-малък от 900,000 tCO <sub>2</sub> e и под 1,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                     |
| Сделки с размер между 1,000,000 (включително) и 10,000,000 (не се включва)   | [1,000,000 – 1,500,000[          | Сделки с размер не по-малък от 1,000,000 tCO <sub>2</sub> e и под 1,500,000 tCO <sub>2</sub> e                                   |
|  | [1,500,000 – 2,000,000[          | Сделки с размер не по-малък от 1,500,000 tCO <sub>2</sub> e и под 2,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                   |
|  | [Z–Z+500,000[                    | Сделки с размер не по-малък от Z tCO <sub>2</sub> e и под Z tCO <sub>2</sub> e + 500,000 (стъпка 500,000 tCO <sub>2</sub> e)     |
|  | [9,500,000 – 10,000,000[         | Сделки с размер не по-малък от 9,500,000 tCO <sub>2</sub> e и под 10,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                  |
| Сделки с размер между 10,000,000 (включително) и 100,000,000 (не се включва) | [10,000,000 – 15,000,000[        | Сделки с размер не по-малък от 10,000,000 tCO <sub>2</sub> e и под 15,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                 |
|  | [15,000,000 – 20,000,000[        | Сделки с размер не по-малък от 15,000,000 tCO <sub>2</sub> e и под 20,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                 |
|  | [W–W+5,000,000[                  | Сделки с размер не по-малък от W tCO <sub>2</sub> e и под W tCO <sub>2</sub> e + 5,000,000 (стъпка 5,000,000 tCO <sub>2</sub> e) |
|  | [95,000,000 – 100,000,000[       | Сделки с размер не по-малък от 95,000,000 tCO <sub>2</sub> e и под 100,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                |

▼ M3

| Обхват  | Диапазони на размера на сделката | Определение  |
|---|----------------------------------|--|
| Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 tCO <sub>2</sub> e | [100,000,000 – 125,000,000[      | Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 tCO <sub>2</sub> e и под 125,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                 |
|   | [125,000,000 – 150,000,000[      | Сделки с размер не по-малък от 125,000,000 tCO <sub>2</sub> e и под 150,000,000 tCO <sub>2</sub> e                                 |
|   | [X–X+25,000,000[                 | Сделки с размер не по-малък от X tCO <sub>2</sub> e и под X tCO <sub>2</sub> e + 25,000,000 (стъпка 25,000,000 tCO <sub>2</sub> e) |
| ...   | ...                              | ....   |