

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)**

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ⁽¹⁾, и по-специално член 1, параграф 8, член 9, параграф 5, член 11, параграф 4, член 21, параграф 5 и член 22, параграф 4 от него,

като има предвид, че:

- (1) Високата степен на прозрачност е от съществено значение, за да се гарантира подходящо равнище на информираност на инвеститорите за действителното равнище на реалните и потенциалните сделки с облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии и деривати, независимо дали тези сделки се осъществяват на регулирани пазари, многостранни системи за търговия (МСТ), организирани системи за търговия, систематични участници или извън тези системи. Високата степен на прозрачност следва също така да създаде равнопоставеност между местата на търговия, така че процесът на определяне на цените на конкретни финансови инструменти да не страда от фрагментирането на ликвидността и инвеститорите да не търпят загуби от това.
- (2) В същото време е важно да се признае, че може да има обстоятелства, при които следва да бъдат предвидени изключения от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките или отлагане на задълженията за прозрачност след сключването на сделките, за да се предотврати загубата на ликвидност като непредвидена последица от задълженията за оповестяване на сделките и по този начин публичното разкриване на рискови позиции. Поради това е целесъобразно да се определят точните обстоятелства, при които може да бъде предоставено освобождаване от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките и отлагане на задълженията за прозрачност след сключването на сделките.
- (3) Разпоредбите на настоящия регламент са тясно свързани помежду си, тъй като с тях се уточняват изискванията за прозрачност преди и след сключването на сделките, приложими за търговията с недялови финансови инструменти. За да се гарантира съгласуваност между тези разпоредби, които следва да влязат в сила едновременно, както и да се улесни постигането на цялостен поглед на заинтересованите лица, и по-специално на субектите, подлежащи на тези задължения, регулаторните технически стандарти трябва да бъдат включени в един единствен регламент.
- (4) Когато компетентните органи предоставят освобождаване от изискванията за прозрачност преди сключването на сделките или разрешат отлагане на задълженията за прозрачност след сключването на сделките, те следва да третираят всички регулирани пазари, многостранни системи за търговия, организирани системи за търговия и инвестиционни посредници, търгуващи извън места на търговия, по еднакъв и недискриминационен начин.
- (5) Уместно е да се изяснят органичен брой технически термини. Тези технически определения са необходими, за да се гарантира еднаквото прилагане на разпоредбите на настоящия регламент в Съюза и, следователно, да се подпомогне създаването на единна нормативна уредба на финансовите пазари на Съюза. Тези определения служат само за целите на определяне на задълженията за прозрачност по отношение на недяловите финансови инструменти и следва да бъдат строго ограничени до разбирането на настоящия регламент.
- (6) Поради своята правна структура борсово търгуваните стоки („ETC“) и борсово търгуваните облигации („ETN“), които са предмет на настоящия регламент, следва да се разглеждат като дългови инструменти. Тъй като търговията с тях е подобна на търговията с борсово търгувани фондове („ETF“) обаче, спрямо тях следва да се прилага режим на прозрачност, подобен на този за борсово търгуваните фондове.

⁽¹⁾ OBL 173, 12.6.2014 г., стр. 84.

- (7) В съответствие с Регламент (ЕС) № 600/2014 някои инструменти следва да се разглеждат като допустими за освобождаване от изискванията за прозрачност преди сключването на сделките, приложими за инструменти, за които няма ликвиден пазар. Това изискване следва да се прилага и по отношение на дериватите, подлежащи на задължение за клиринг, които не са предмет на задължението за търговия, както и по отношение на неликвидните облигации, деривати, структурирани финансови продукти и квоти за емисии.
- (8) Място на търговия, използващо система за искане на котировки, следва публично да оповестява твърдите цени „купува“ и „продава“ или изпълняемите заявления за интерес и дълбочината на тези цени не по-късно от момента, в който даден заявител е в състояние да извърши сделка в съответствие с правилата на системата. Целта е да се гарантира, че членовете или участниците, които първи изпращат своите котировки на заявителя, не са поставени в неизгодна ситуация.
- (9) По-голямата част от ликвидните обезпечени облигации са ипотечни облигации, емитирани с цел отпускане на заеми за финансиране на покупка на жилище от частни лица, като тяхната средна стойност е пряко свързана със стойността на заема. На пазара на обезпечени облигации доставчиците на ликвидност осигуряват връзката между професионалните инвеститори, извършващи големи по размер сделки, и собствениците на жилища, които извършват малки по размер сделки. За да се избегне нарушаване на тази връзка и произтичащите от това вредни последици за собствениците на жилища, специфичният за инструмента по-горе размер, над който доставчиците на ликвидност могат да се възползват от освобождаване от задължението за прозрачност преди сключването на сделките, следва да се определи на размера на сделките, под който се позиционират 40 % от сделките, тъй като се счита, че този размер на сделките отразява средната цена на жилище.
- (10) Информация, по отношение на която съществува изискване за предоставяне възможно най-близо до реалното време, следва да се предоставя незабавно в рамките на техническите възможности, при разумно равнище на ефективност и разходи за системите от страна на съответния пазарен оператор, одобрен механизъм за публикуване (ОМП) или инвестиционен посредник. Информацията следва да се публикува близо до указания максимален срок само в изключителни случаи, когато наличните системи не позволяват публикуване в по-кратък срок.
- (11) Инвестиционните посредници следва да оповестяват подробни данни за сделките, извършени извън място на търговия, чрез ОМП. Настоящият регламент следва да определи начина, по който инвестиционните посредници отчитат сделките си на ОМП, и следва да се прилага във връзка с Делегиран регламент (ЕС) 2017/571 на Комисията ⁽¹⁾.
- (12) Възможността да се внесат уточнения във връзка с прилагането на задължението за оповестяване след сключването на сделки между двама инвестиционни посредници, включително систематични участници, за търговия с облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии и деривати, които се определят от фактори, различни от текущата пазарна оценка, като прехвърлянето на финансови инструменти под формата на обезпечение, е предвидена в Регламент (ЕС) № 600/2014. Подобни сделки нямат принос за процеса на определяне на цените или създават риск от изкривяване на преценката на инвеститорите, или възпрепятстване на най-доброто изпълнение, и поради това в настоящия регламент се уточнява кои сделки, определяни от фактори, различни от текущата пазарна оценка, не следва да се оповестяват публично.
- (13) Инвестиционните посредници често сключват, за собствена сметка или за сметка на клиенти, сделки с деривати и други финансови инструменти или активи, които са съставени от известен брой свързани помежду си, условни сделки. Подобни пакетни сделки позволяват на инвестиционните посредници и техните клиенти да управляват по-добре рисковете, които поемат, тъй като цената на всеки компонент на пакетната сделка отразява общия рисков профил на пакета, вместо текущата пазарна цена на всеки отделен компонент. Пакетните сделки могат да приемат различни форми, като например замяна за материален актив, стратегии за търговия на места на търговия, или индивидуализирани пакетни сделки, и следователно е важно тези особености да бъдат взети предвид при определянето на параметрите на приложимия режим на прозрачност. Поради това за целите на настоящия регламент е целесъобразно да се уточнят условията за прилагане на отложено публикуване след сключването на сделките по отношение на пакетните сделки. Подобни разпоредби не следва да съществуват по отношение на сделки за хеджиране на финансови инструменти, извършени в хода на обичайната дейност.
- (14) Замяната за материален актив е неразделна част от финансовите пазари и позволяват на участниците на пазара да организират и извършват сделки с борсово търгувани деривати, които са пряко свързани с дадена сделка на базовия пазар на съответния материален актив. Те са широко използвани и включват множество участници, като земеделски производители, производители и преработватели на стоки. Обикновено замяна за материален актив се осъществява, когато продавач на материален актив желае да закрие съответна хеджираща позиция по договор за

⁽¹⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2017/571 на Комисията от 2 юни 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно лицензирането на доставчиците на услуги за докладване на данни, организационните изисквания към тях и публикуването на информация за сделките (вж. страница 126 от настоящия брой на Официален вестник).

дериват с купувача на материалния актив, като последният също държи съответна хеджираша позиция по същия договор за дериват. Следователно те улесняват ефективното затваряне на хеджираша позиции, които вече не са необходими.

- (15) По отношение на сделки, извършени извън правилата на място на търговия, от съществено значение е да се изясни кой инвестиционен посредник оповестява сделката, когато и двете страни по сделката са установени в Съюза инвестиционни посредници, за да се гарантира липса на дублиране при публикуването. Поради това оповестяването на сделката винаги следва да е задължение на продаващия инвестиционен посредник, освен в случаите когато само един от контрагентите е систематичен участник, и това е купувачът.
- (16) Когато само един от контрагентите е систематичен участник за даден финансов инструмент, като същевременно той е и купувачият инвестиционен посредник за този инструмент, той следва да носи отговорност за оповестяването на сделката, тъй като неговите клиенти ще очакват това от него и той е в състояние да попълни по-добре отчетното поле, свързано със собствения му статус на систематичен участник. С цел да се гарантира, че дадена сделка се публикува само веднъж, систематичният участник следва да информира другата страна, че оповестява сделката публично.
- (17) Важно е да се запазят сегашните стандарти за публикуване на огледалните сделки, за да се избегне публикуването на една сделка като множество сделки и да се осигури правна сигурност за това кой инвестиционен посредник отговаря за публикуването на дадена сделка. Поради това 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.
- (18) Регламент (ЕС) № 600/2014 позволява на компетентните органи да изискват оповестяването на допълнителни подробни данни при публикуването на информация, ползваща се с отложено публикуване, или да предоставят удължен срок на отложено публикуване. За да се допринесе за еднаквото прилагане на тези разпоредби на територията на целия Съюз, условията и критериите, които позволяват на компетентните органи да разрешават допълнително отлагане на публикуване, трябва да бъдат ясно определени.
- (19) Търговията с много недялови финансови инструменти, и по-специално деривати, е епизодична, променлива и подлежи на редовна промяна на търговските модели. Следователно статични определения на финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, както и статични определения на различни прагове за целите на определяне на параметрите на задълженията за прозрачност преди и след сключването на сделките, без да се предвиди възможност за адаптиране на статуса на ликвидност и на праговете в зависимост от промените на търговските модели, не са подходящи. Поради това е целесъобразно да се определят методологията и параметрите, необходими за извършване на оценката на ликвидността и изчисляването на праговете, във връзка с прилагането на разпоредбите за освобождаване от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките и отложено публикуване след сключването на сделките на периодична основа.
- (20) За да се гарантира последователното прилагане на освобождаването от задължението за прозрачност преди сключването на сделките и на отложеното публикуване след сключването на сделките, трябва да се създадат единни правила относно съдържанието и честотата на подаване на данните, които компетентните органи могат да изискват от местата на търговия, ОМП и доставчиците на консолидирани данни (ДКД) за целите на прозрачността. Необходимо е също така да се уточни методиката за изчисляване на съответните прагове и да се създадат единни правила по отношение на публикуването на информацията на територията на целия Съюз. Правилата относно специфичната методика и информацията, необходима за извършване на изчисленията за целите на определяне на режима на прозрачност, приложим по отношение на недяловите финансови инструменти, следва да се прилагат във връзка с Делегиран регламент (ЕС) 2017/577 на Комисията ⁽¹⁾, в който се определят общите елементи на съдържанието и честотата на запитванията за предоставяне на информация, които да се изпращат до местата на търговия, ОМП и ДКД, за целите на прозрачността и за всякакви други изчисления като цяло.
- (21) За облигациите, различни от борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, сделките на стойност под 100 000 EUR следва да бъдат изключени от изчисляването на праговете за прозрачност преди и след сключването на сделките, тъй като се считат за малки по размер. Малките по размер сделки следва при всички случаи да се ползват от новия режим на прозрачност и праговете, които дават възможност за освобождаване от задължение за публикуване или за отложено публикуване на информация, следва да се определят над това равнище.
- (22) Целта на освобождаването от задълженията за прозрачност, установени в Регламент (ЕС) № 600/2014, е да се гарантира, че ефективността на извършените от Евросистемата операции за изпълнение на основните задачи, определени в Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, приложен

⁽¹⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2017/577 на Комисията от 13 юни 2016 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти по отношение на регулаторните технически стандарти за механизма за праг на обема и предоставянето на информация за целите на прозрачността и други изчисления (вж. страница 174 от настоящия брой на Официален вестник).

към Договора за Европейския съюз („Устава“), и по силата на равностойни национални разпоредби за членовете на Европейската система на централните банки (ЕСЦБ) от държавите членки, чиято парична единица не е еврото, която зависи от навременността и поверителността на сделките, не е изложена на риск заради оповестяването на информация за такива сделки. От решаващо значение за централните банки е да бъдат в състояние да контролират дали, кога и как се оповестява информацията относно техните действия с цел оптимизиране на предвиденото въздействие и ограничаване на евентуално нежелано въздействие върху пазара. Ето защо членовете на ЕСЦБ и техните съответни контрагенти следва да могат да разчитат на правна сигурност по отношение на обхвата на освобождаването от изискванията за прозрачност.

- (23) Една от основните отговорности на ЕСЦБ, произтичаща от Договора и Устава и от равностойните национални разпоредби за членове на ЕСЦБ от държавите членки, чиято парична единица не е еврото, е да осъществява валутната политика, предполагаща задържане и управление на валутните резерви, с цел при необходимост да се гарантира достатъчна наличност на ликвидни средства, необходими за дейностите ѝ във връзка с валутната политика. Прилагането на изискванията за прозрачност към операциите по управление на валутните резерви може да доведе до нежелани сигнали към пазара, които биха могли да повлияят на валутната политика на Евросистемата и на членовете на ЕСЦБ от държавите членки, чиято парична единица не е еврото. Подобни съображения могат да се приложат и за операции по управление на валутните резерви в рамките на изпълнението на политиката на паричната и финансовата стабилност за всеки отделен случай.
- (24) Освобождаването от задълженията за прозрачност за сделки, контрагентът по които е член на ЕСЦБ, не следва да се прилага за сделки, сключени от който и да е член на ЕСЦБ в изпълнение на неговите инвестиционни операции. Това следва да включва операции, изпълнявани с административни цели или за персонала на члена на ЕСЦБ, включително сделки, сключени в качеството на администратор на пенсионна схема в съответствие с член 24 от Устава.
- (25) Временното преустановяване на задълженията за прозрачност следва да се прилага само в изключителни случаи, като съществен спад на ликвидността в рамките на даден клас финансови инструменти, установен въз основа на обективни и измерими фактори. Необходимо е да се прави разлика между класовете, за които първоначално е установено, че има или няма ликвиден пазар, тъй като допълнителен съществен спад в относително изражение може да възникне по-лесно в клас, който вече е определен като неликвиден. Ето защо временното преустановяване на изискванията за прозрачност по отношение на инструменти, за които е установено, че няма ликвиден пазар, следва да се налага само ако е налице спад от по-висок относителен праг.
- (26) Параметрите на режима на прозрачност преди и след сключването на сделките, установен с Регламент (ЕС) 600/2014, следва да бъдат подходящо адаптирани спрямо пазара и прилагани по еднакъв начин на цялата територия на Съюза. Поради това е от съществено значение да се определят изчисленията, които е необходимо да се извършат, включително сроковете и методите на изчисление. В тази връзка, за да се избегне изкривяване на пазара, определените в настоящия регламент периоди за изчисляване следва да гарантират, че съответните прагове на режима се актуализират на подходящи интервали от време, така че да отразяват пазарните условия. Целесъобразно е също така да се предвиди централизирано публикуването на резултатите от изчисленията, така че те да бъдат предоставяни на всички участници на финансовите пазари и на компетентните органи в Съюза само на едно място и по удобен за ползване начин. За тази цел компетентните органи следва да уведомяват ESMA за резултатите от своите изчисления и ESMA следва да публикува тези изчисления на своята уебстраница.
- (27) За да се гарантира безпроблемно изпълнение на новите изисквания за прозрачност, е уместно да се осигури плавно въвеждане на разпоредбите за прозрачност. Прагът на ликвидност „среднодневен брой сделки“, използван за определяне на облигациите, за които има ликвиден пазар, следва постепенно да се адаптира.
- (28) До 30 юли на годината, следваща датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, ESMA следва, на годишна база, да представя на Комисията оценка на прага на ликвидност, определящ задълженията за прозрачност преди сключването на сделките в съответствие с членове 8 и 9 от Регламент (ЕС) № 600/2014, и когато е целесъобразно, да представи ревизиран регулаторен технически стандарт за адаптиране на прага на ликвидност.
- (29) По същия начин процентилите на сделките, използвани за определяне на специфичния за инструмента размер, който позволява освобождаване от задълженията за прозрачност преди сключването на сделки с неделяви инструменти, следва да се адаптират постепенно.
- (30) За тази цел ESMA следва, на годишна база, да представя на Комисията оценка на праговете за освобождаване от задължения и когато е целесъобразно, да представя ревизиран регулаторен стандарт за адаптиране на праговете за освобождаване от задължения, които се прилагат по отношение на неделявите инструменти.

- (31) За целите на изчисленията за прозрачност са необходими референтни данни, въз основа на които да се определи подкласът активи, към който принадлежи всеки финансов инструмент. Поради това от местата на търговия трябва да се изисква да предоставят допълнителни референтни данни освен тези, които се изискват по силата на Делегиран регламент (ЕС) 2017/585 на Комисията ⁽¹⁾.
- (32) За определянето на финансовите инструменти, за които нямат ликвиден пазар, във връзка с деривати върху валути се наложи да бъде извършена качествена оценка поради липсата на данни, необходими за цялостен количествен анализ на целия пазар. В резултат на това до набавянето на по-качествени данни, за целите на настоящия регламент следва да се приеме, че за дериватите върху валути няма ликвиден пазар.
- (33) За да могат новите правила за прозрачност да започнат успешно да се прилагат, участниците на пазара следва да предоставят данни за целите на изчисляването и публикуването на финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, и за размерите на нарежданията, които са големи по размер или са над специфичния за даден инструмент размер, достатъчно време преди датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014.
- (34) За постигане на съгласуваност и с цел да се гарантира гладкото функциониране на финансовите пазари, настоящият регламент и разпоредбите, предвидени в Регламент (ЕС) № 600/2014, трябва да се прилагат от една и съща дата. За да се гарантира обаче, че новият регулаторен режим на прозрачност може да работи ефективно, някои разпоредби на настоящия регламент следва да се прилагат от датата на влизането му в сила.
- (35) Настоящият регламент се основава на проект на регулаторни технически стандарти, представен на Комисията от ESMA.
- (36) ESMA проведе открити обществени консултации по проекта на регулаторни технически стандарти, на който се основава настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена по силата на член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета ⁽²⁾,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

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;

⁽¹⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2017/585 на Комисията от 14 юли 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на стандартите и форматите за референтните данни за финансовите инструменти и техническите мерки във връзка с процедурите, които трябва да бъдат прилагани от Европейския орган за ценни книжа и пазари и компетентните органи (вж. страница 368 от настоящия брой на Официален вестник).

⁽²⁾ Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

- 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:
 - 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.

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.

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.
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 ⁽¹⁾, и друг контрагент и надхвърля специфичния за инструмента размер, както е посочено в член 10;
 - 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;

⁽¹⁾ 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).

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, търгувачи 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 с 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;
 - 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 ⁽¹⁾;
- 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 ⁽²⁾, 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 ⁽³⁾, 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;

⁽¹⁾ 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).

⁽²⁾ 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 прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).

⁽³⁾ 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).

- 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;
- 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;
 - 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 процентиля 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;
 - 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“, „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) 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“, „С10 деривати“ и ДЗР, както е предвидено в таблици 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 и 11.2 от приложение III;
- 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.
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.

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:

- a) 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:

- a) 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.

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.

17. Компетентните органи гарантират публикуването на резултатите от изчисленията, посочени в параграф 5, за всеки финансов инструмент и клас финансови инструменти до 30 април на годината, следваща датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, и до 30 април на всяка следваща година. Резултатите от изчисленията се прилагат от 1 юни на всяка година след публикуването.

18. За целите на изчисленията в съответствие с параграф 1, буква б), подточка i) и чрез дерогация от параграфи 7, 15 и 17, компетентните органи, по отношение на облигациите, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации, гарантират публикуването на изчисленията, посочени в параграф 5, буква а), на тримесечна база, в първия ден на февруари, май, август и ноември след датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014 и в първия ден на февруари, май, август и ноември на всяка следваща година. Изчисленията включват извършените в Съюза сделки през предходното календарно тримесечие и се прилагат за срок от три месеца, започващ на шестнадесетия ден от февруари, май, август и ноември на всяка година.

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.

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

1. За 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 S1 (15 сделки на ден).
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.
3. За 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), се взема предвид критерият за процентил на сделките, като се прилага процентилът на сделките, съответстващ на етап S1 (30-и процентил).
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;
 - 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.

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.

Съставено в Брюксел на 14 юли 2016 година.

За Комисията
Председател
Jean-Claude JUNCKER

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 — обобщеният 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. 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: YYYY-MM-DDThh:mm:ss.dzzzzzZ</p> <p>където:</p> <ul style="list-style-type: none"> — „YYYY“ е годината; — „MM“ е месецът; — „DD“ е денят; — „T“ — означава, че се използва буквата „T“ — „hh“ е часът; — „mm“ е минутата; — „ss.dzzzzz“ е секундата и частицата от секунда; — Z е координираното универсално време (UTC). <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"> — десетичният знак е „.“ (точка), — пред отрицателните стойности се поставя „-“ (минус); <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 изпълнявашото 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 ОМП ДКД	„ISIN“ = ISIN код, когато ISIN е достъпен „OTHR“ = Друг идентификационен код
Идентификационен код на инструмента	За всички финансови инструменти	Код, използван за идентифициране на финансовия инструмент	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	{ISIN} Когато идентификационният код на инструмента не е ISIN, идентификационният код, който идентифицира дериватния 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 дериватните инструменти, както е посочено в приложение III.
Цена	За всички финансови инструменти	Цена на осъществяване на сделката, с изключение на комисиони и начислени лихви, когато е приложимо.	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	{DECIMAL-18/13}, ако цената е изразена в парична стойност

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 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 неизпълнение тя съответства на купона в базисни пунктове.</p> <p>Когато цената се отчита в парично изразение, 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>		<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 МІС сегмент по ISO 10383 за сделки, извършени на места на търговия. Когато МІС сегментът не съществува, да се използва оперативният МІС.</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 МІС 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 ОМП ДКД	<p>{MIS} — Места на търговия</p> <p>„SINT“ — Систематичен участник</p>
Изразение на цената	За всички финансови инструменти	Обозначение, указващо дали цената е изразена в парична стойност, като процент или като доходност	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	<p>„MONE“ — Парична стойност</p> <p>„PERC“ — Процент</p> <p>„YIEL“ — Доходност</p> <p>„BAPO“ — Базисни пунктове</p>
Валута на цената	За всички финансови инструменти	Валута, в която е изразена цената (приложимо, ако цената се изразява в парична стойност)	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	{CURRENCYCODE_3}

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 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 ОМП ДКД	„TOCD“ — Тонове еквивалент на въглероден диоксид или в противен случай {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 ОМП 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 ОМП 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 При залагането на спредове условната стойност е паричната стойност, заложена за един пункт движение на цената на базисния финансов инструмент. При суапи за кредитно неизпълнение тя е условната стойност, за която се предоставя или отменя защита. Информацията, която се отчита в това поле, трябва да съответства на стойността в полето „Цена“.	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	{DECIMAL-18/5}
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 ОМП ДКД	{CURRENCYCODE_3}

Подробни данни	Финансови инструменти	Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване	Вид място на изпълнение/ публикуване	Формат за попълване, както е посочено в таблица 1
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 ОМП ДКД	„EUAE“ — Квоти за емисии на ЕС (EUA) „CERE“ — Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER) „ERUE“ — Единици редуцирани емисии (ERU) „EUAA“ — Квоти за авиационни емисии на ЕС (EUAA) „OTHR“ — Друго (само за деривати)
Дата и час на публикуване	За всички финансови инструменти	Датата и часът на публикуване на сделката от място на търговия или ОМП. За сделки, извършени на място на търговия, степента на подробност съответства на изискванията, посочени в член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/574. За сделки, които не са извършени на място на търговия, отчетеният час е представен с точност поне до най-близката секунда.	РП, МСТ, ОСТ ОМП 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} 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	Буквено-цифров код, определен от мястото на търговия (в съответствие с член 12 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/580 (?) относно задължението за поддържане 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. 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. Когато ОМП не използва MIC, за идентифициране на ОМП за всеки ден за търговия се използва уникален, последователен и постоянен 4-знаков код. Компонентите на идентификационния код на сделката не разкриват самоличността на контрагентите по сделката, за която кодът е резервиран.	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	{ALPHANUMERICAL-52}

Подробни данни	Финансови инструменти	Описание/Подробни данни, подлежащи на публикуване	Вид място на изпълнение/ публикуване	Формат за попълване, както е посочено в таблица 1
Сделки, подлежащи на клиринг	За деривати	Код, позволяващ да се установи дали за сделката ще се извърши клиринг.	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	„вярно“ — сделка, която подлежи на клиринг „невярно“ — сделка, която не подлежи на клиринг

- (1) 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).
- (2) 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 ОМП 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 ДКД	Сделки, при които даден инвестиционен посредник обединява нарежданията 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 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 ОМП ДКД	Сделки, извършени съгласно разпоредбите за отложено публикуване на големи по размер сделки
„ILQD“	Знак за сделка с неликвиден инструмент	РП, МСТ, ОСТ ОМП 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 ОМП 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 ОМП ДКД	Пакетни сделки, които не представляват замяна за материален актив съгласно определението в член 1.

	Обозначителен знак	Наименование на обозначителния знак	Вид място на изпълнение/публикуване	Описание
	„XFPH“	Знак за замяна за материален актив	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	Замяна за материален актив съгласно определението в член 1.
	„CANC“	Знак за отмяна	РП, МСТ, ОСТ ОМП ДКД	При отмяна на публикувана по-рано сделка.
	„AMND“	Знак за изменение	РП, МСТ, ОСТ ОМП 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 ОМП 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 ОМП 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 ОМП 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 ОМП 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).

	Обозначителен знак	Наименование на обозначителния знак	Вид място на изпълнение/публикуване	Описание
Член 11, параграф 1, буква г	„IDAF“	Знак за обобщени данни за неограничен срок	РП, МСТ, ОСТ ОМП 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).
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 ОМП 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 ОМП 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 ⁽¹⁾
Секюритизирани деривати	Брой търгувани единици ⁽¹⁾
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

⁽¹⁾ 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.
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. „Портфейлен 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.
13. „Суапция“ 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).
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 [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]				Дял на дните за търговия в рамките на разглеждания период [количествен критерий за ликвидност 3]
100 000 EUR	S1	S2	S3	S4	80 %
	15	10	7	2	

Таблица 2.2

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 отделна облигация се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 13, параграф 18, ако се характеризира със специфична комбинация между вида на облигацията и размера на емисията, както е посочено във всеки от редовете на таблицата.

Вид на облигацията		Размер на емисията	
Държавна облигация	е облигация, емитирана от емитент на държавни дългови инструменти, който е: а) Съюзът; б) държава членка, включително министерство, агенция или дружество със специално предназначение на държава членка; в) друг държавен субект, който не е посочен в букви а) и б).	по-малък от (в евро)	1 000 000 000

Клас активи — Облигации (всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)				
Вид на облигацията		Размер на емисията		
Друга публична облигация	е облигация, емитирана от който и да е от следните публични емитенти: а) в случая на федерална държава членка — член на федерацията; б) дружество със специално предназначение за няколко държави членки; в) 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; г) Европейската инвестиционна банка; д) публичен субект, който не е емитент на държавни облигации, както е посочено в предишния ред.	по-малък от (в евро)		500 000 000
		по-малък от (в евро)		500 000 000
Конвертируема облигация	е инструмент, състоящ се от облигация или секюритизиран дългов инструмент с внедрен дериват, като например опция за закупуване на базисния дялов инструмент	по-малък от (в евро)		500 000 000
Обезпечена облигация	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)
Корпоративна облигация	е облигация, която е емитирана от европейско дружество (Societas Europaea), създадено в съответствие с Регламент (ЕО) № 2157/2001 ⁽¹⁾ , или от дружествата, изброени в член 1 от Директива 2009/101/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ⁽²⁾ , или техните еквиваленти в трети държави	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)
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	За облигация, която не принадлежи към никой от изброените по-горе видове облигации, се счита, че няма ликвиден пазар			

⁽¹⁾ 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).

⁽²⁾ Директива 2009/101/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. за координиране на гаранциите, които държавите-членки изискват от дружествата по смисъла на член 48, втора алинея от Договора, за защита на интересите на членовете и на трети лица с цел тези гаранции да станат равностойни (ОВ L 258, 1.10.2009 г., стр. 11).

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					

Таблица 2.4

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

Клас активи — Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации)		
Вид на облигацията	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	
	Среден дневен оборот (СДО) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
Борсово търгувани стоки (ETC) дългов инструмент, емитиран срещу пряка инвестиция на емитента в договори за стоки или за деривати върху стоки. Цената на ETC е пряко или непряко свързана с представянето на базисния актив. ETC пасивно отразява представянето на стоката или стоковия индекс, за който се отнася.	500 000 EUR	10
Борсово търгувани облигации (ETN) дългов инструмент, емитиран срещу пряка инвестиция на емитент в базисен актив или базисни договори за деривати. Цената на ETN е пряко или непряко свързана с представянето на базисния актив. ETN пасивно отразява представянето на базисния актив, за който се отнася.	500 000 EUR	10

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

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)

Таблица 3.1

СФП — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Структурирани финансови продукти (СФП)	
Тест 1 — Оценка на класа активи на СФП	

Оценка на класа активи на СФП за целите на определянето на финансовите инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).

Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на стойностите, свързани с количествените критерии за ликвидност, за целите на оценката на класа активи на СФП	Класът активи на СФП се оценява чрез прилагане на следните прагове на количествените критерии за ликвидност	
	Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
Сделки, извършени с всички СФП	300 000 000 EUR	500

Тест 2 — СФП, за които няма ликвиден пазар

Ако и двете стойности, свързани с количествените критерии за ликвидност, са над количествените прагове за ликвидност, определени за целите на оценката на класа активи на СФП, се счита, че тест 1 е преминал успешно, и се преминава към изпълнение на тест 2. 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

Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Дял на дните за търговия в рамките на разглеждания период [количествен критерий за ликвидност 3]
100 000 EUR	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	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				

4. Секюритизирани деривати

Таблица 4.1

Секюритизирани деривати — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Секюритизирани деривати

са прехвърлими ценни книжа, в съответствие с определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква в) от Директива 2014/65/ЕС, различни от структурирани финансови продукти, и следва да включват най-малко:

- а) стандартно обезпечен вариант е ценна книга, която дава на притежателя правото, но не и задължението да купува (продава), на или до крайния срок определено количество от базисните активи на предварително определена цена на упражняване или, в случай на паричен сетълмент — заплащане на положителната разлика между настоящата пазарна цена (цена на упражняване) и цената на упражняван (настоящата пазарна цена).
- б) ливъридж сертификати са сертификати, които проследяват представянето на базисния актив с ефект на ливъридж;
- в) варианти с екзотично обезпечение са обезпечени варианти, чийто основен компонент е комбинация от опции;
- г) търгуеми права;
- д) инвестиционни сертификати са сертификати, които следят представянето на базисния актив без ефект на ливъридж;

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

счита се, че за всички секюритизирани деривати има ликвиден пазар

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

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 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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Фючърси/форуърди върху облигации	<p>подклас „фючърси/форуърди върху облигации“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — емитент на базисния актив</p> <p>Разделителен критерий 2 — срок на базисната облигация с доставка, определен, както следва:</p> <p>Краткосрочни: базисна облигация с доставка, чийто срок е между 1 и 4 години, се счита за краткосрочна</p> <p>Средносрочни: базисна облигация с доставка, чийто срок е между 4 и 8 години, счита за средносрочна</p> <p>Дългосрочни: базисна облигация с доставка, чийто срок е между 8 и 15 години, се счита за дългосрочна</p> <p>Супер дългосрочни: базисна облигация с доставка, чийто срок е над 15 години, се счита за супер дългосрочна</p>	5 000 000 EUR	10	когато за даден подклас има ликвиден пазар за определен клас според срока до падежа, а за подкласа, определен въз основа на следващия клас според срока до падежа, няма ликвиден пазар, за първия договор с падеж след най-близкия месец се приема, че има ликвиден пазар до 2 седмици преди изтичане на най-близкия месец

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
	<p>Разделителен критерий 3 — клас според срока до падежа на фючърса, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 2: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n$ години</p>			
Опции върху облигации	<p>подклас „опции върху облигации“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна облигация или базисен фючърс/форуърд върху облигация</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 2: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p>	5 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
	<p>Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>			
Лихвени фючърси и форуърдни лихвени споразумения	<p>подклас „лихвени фючърси“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен лихвен процент</p> <p>Разделителен критерий 2 — срок на базисния лихвен процент</p> <p>Разделителен критерий 3 — клас според срока до падежа на фючърса, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</p> <p>Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен клас 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>	500 000 000 EUR	10	когато за даден подклас има ликвиден пазар за определен клас според срока до падежа, а за подкласа, определен въз основа на следващия клас според срока до падежа, няма ликвиден пазар, за първия договор с падеж след най-близкия месец се приема, че има ликвиден пазар до 2 седмици преди изтичане на най-близкия месец

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Опции върху лихвени проценти	<p>подклас „опции върху лихвени проценти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен лихвен процент или базисен лихвен фючърс или базисно форуърдно лихвено споразумение</p> <p>Разделителен критерий 2 — срок на базисния лихвен процент</p> <p>Разделителен критерий 3 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 2: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n$ години</p>	500 000 000 EUR	10	

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), 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 прилага допълнителните количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Суапции	<p>подклас „суапции“ се определя въз основа на следните разпределителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен вид суап, определен, както следва: фиксиран за фиксиран суап в една валута, фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран суап в една валута, фиксиран за плаващ суап в една валута, фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ суап в една валута, плаващ за плаващ суап в една валута, фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ суап в една валута, суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск, фючърси/форуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск, ОИС в една валута, фючърси/форуърди върху ОИС в една валута, фиксиран за фиксиран суап в различни валути, фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран суап в различни валути, фиксиран за плаващ суап в различни валути, фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ суап в различни валути, плаващ за плаващ суап в различни валути, фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ суап в различни валути, суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск, фючърси/форуърди върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск, ОИС в различни валути, фючърси/форуърди върху ОИС в различни валути</p> <p>Разделителен критерий 2 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на опцията</p>	500 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
	<p>Разделителен критерий 3 — 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>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на сапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>			
	<p>Разделителен критерий 5 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 2: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 3: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 4: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 5 \text{ години}$</p>			

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
	<p>Падежен клас 5: 5 години < срок до падежа ≤ 10 години</p> <p>Падежен клас 6: над 10 години</p>			
<p>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“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в различни валути, и паричните потоци по едното парично рамо са определени при фиксиран лихвен процент, докато тези по другото парично рамо са определени при плаващ лихвен процент</p>	<p>подклас „фиксиран за плаващ суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валутна двойка, определена като комбинация между двете валути, в които са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец</p> <p>Падежен клас 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месец</p> <p>Падежен клас 3: 3 месец < срок до падежа ≤ 6 месец</p> <p>Падежен клас 4: 6 месец < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>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“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в различни валути, и паричните потоци по двете парични рамена са определени при плаващ лихвен процент</p>	<p>подклас „плаващ за плаващ суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валутна двойка, определена като комбинация между двете валути, в които са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец</p> <p>Падежен клас 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месец</p> <p>Падежен клас 3: 3 месец < срок до падежа ≤ 6 месец</p> <p>Падежен клас 4: 6 месец < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>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“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в различни валути, и паричните потоци по двете парични рамена са определени при фиксиран лихвен процент</p>	<p>подклас „фиксиран за фиксиран суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валутна двойка, определена като комбинация между двете валути, в които са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец</p> <p>Падежен клас 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца</p> <p>Падежен клас 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен клас 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>Овърнйт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху овърнйт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в различни валути, и паричните потоци поне по едно от паричните рамена са определени при овърнйт индекс лихвен процент</p>	<p>подклас „овърнйт индекс суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валутна двойка, определена като комбинация между двете валути, в които са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [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 фючърси/форуърди върху „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в различни валути, и паричните потоци по поне едно от паричните рамена са определени чрез процента на инфлацията</p>	<p>подклас „суап за прехвърляне на инфлационния риск в различни валути“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валутна двойка, определена като комбинация между двете валути, в които са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>Фиксиран за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в една валута“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в една и съща валута, и паричните потоци по едното парично рамо са определени при фиксиран лихвен процент, докато тези по другото парично рамо са определени при плаващ лихвен процент</p>	<p>подклас „фиксиран за плаващ суап в една валута“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валута, в която са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>Плаващ за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в една валута“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в една и съща валута, и паричните потоци по двете парични рамена са определени при плаващ лихвен процент</p>	<p>подклас „плаващ за плаващ суап в една валута“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валута, в която са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>Фиксиран за фиксиран „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в една валута“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в една и съща валута, и паричните потоци по двете парични рамена са определени при фиксиран лихвен процент</p>	<p>подклас „фиксиран за фиксиран суап в една валута“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валута, в която са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>Овърнйт индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/форуърди върху овърнйт индекс суап (ОИС) „в една валута“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в една и съща валута, и паричните потоци поне по едно от паричните рамена са определени при овърнйт индекс лихвен процент</p>	<p>подклас „овърнйт индекс суап в една валута“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валута, в която са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
<p>„Суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в една валута“</p> <p>суап или фючърс/форуърд върху суап, при който двете страни разменят парични потоци, деноминирани в една и съща валута, и паричните потоци по поне едно от паричните рамена са определени чрез процента на инфлацията</p>	<p>подклас „суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — условна валута, в която са деноминирани двете парични рамена на суапа</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ месец}$</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 5: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 6: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m \text{ години}$</p>	50 000 000 EUR	10	
Клас активи — Деривати върху лихвени проценти				
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>Други деривати върху лихвени проценти</p> <p>деривати върху лихвени проценти, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи</p>	за всеки друг дериват върху лихвени проценти се счита, че няма ликвиден пазар			

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	
Фючърси/форуърди върху облигации	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									
Опции върху облигации	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									
Лихвени фючърси и форуърдни лихвени споразумения	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									

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	
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									
Суапции	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									

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									
Овърнният индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху овърнният 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									

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 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									
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									

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 фиксиран „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „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									
Овърнният индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/форуърди върху овърнният индекс суап (ОИС) „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									
„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 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									

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
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

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
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
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
Овърнйт индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/форуърди върху овърнйт 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

Таблица 6.1

Деривати върху дялови инструменти — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху дялови инструменти

всеки договор, посочен в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/EU, свързан със:

- една или повече 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;
- 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;

Клас активи — Деривати върху дялови 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
Опции върху борсови индекси опция, чийто базисен актив е индекс, съставен от акции	счита се, че за всички опции върху индекси има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху борсови индекси фючърс/форуърд, чийто базисен актив е индекс, съставен от акции	счита се, че за всички фючърси/форуърди върху индекси има ликвиден пазар
Опции върху акции опция, чийто базисен актив е акция или кошница от акции, получени в резултат на корпоративна дейност	счита се, че за всички опции върху акции има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху акции фючърси/форуърди, чийто базисен актив е акция или кошница от акции, получени в резултат на корпоративна дейност	счита се, че за всички фючърси/форуърди върху акции има ликвиден пазар
Опции върху дивиденди от акции опция върху дивидент от конкретна акция	счита се, че за всички опции върху дивиденди от акции има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху дивиденди от акции фючърси/форуърди върху дивидент от конкретна акция	счита се, че за всички фючърси/форуърди върху дивиденди от акции има ликвиден пазар
Опции върху индекси на дивиденди опция върху индекс, съставен от дивиденди от повече от една акция	счита се, че за всички опции върху индекси на дивиденди има ликвиден пазар
Фючърсни/форуърдни върху индекси на дивиденди фючърс/форуърд върху индекс, съставен от дивиденди от повече от една акция	счита се, че за всички фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди има ликвиден пазар
Опции върху индекси на волатилност опция, чийто базисен актив е индекс на волатилност, определен като индекс, свързан с волатилността на даден базисен индекс на дялови инструменти	счита се, че за всички опции върху индекси на волатилност има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху индекси на волатилност фючърси/форуърди, чийто базисен актив е индекс на волатилност, определен като индекс, свързан с волатилността на даден базисен индекс на дялови инструменти	счита се, че за всички фючърси/форуърди върху индекси на волатилност има ликвиден пазар
Опции върху борсово търгувани фондове опции, чийто базисен актив е борсово търгуван фонд	счита се, че за всички опции върху борсово търгувани фондове има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове фючърси/форуърди, чийто базисен актив е борсово търгуван фонд	счита се, че за всички фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове има ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху дялови 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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]												
Суапи	<p>подклас „суапи“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница</p> <p>Разделителен критерий 2 — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница</p> <p>Разделителен критерий 3 — параметър: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility</p> <p>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p>	50 000 000 EUR	15												
	<table border="1"> <tr> <td>Price return basic performance parameter</td> <td>Parameter return variance/volatility</td> <td>Parameter return dividend</td> </tr> <tr> <td>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец</td> <td>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</td> <td>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 година</td> </tr> <tr> <td>Падежен клас 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца</td> <td>Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</td> <td>Падежен клас 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td> </tr> <tr> <td>Падежен клас 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</td> <td>Падежен клас 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td> <td>Падежен клас 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</td> </tr> </table>	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		
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 класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен клас 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	...		
	Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	...			
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Портфейлни суапи	<p>подклас „портфейлни суапи“ се определя посредством специфична комбинация от:</p> <p>Разделителен критерий 1 — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница</p> <p>Разделителен критерий 2 — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница</p> <p>Разделителен критерий 3 — параметър: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility</p> <p>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на портфейлния суап, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец</p> <p>Падежен клас 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца</p> <p>Падежен клас 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен клас 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>			50 000 000 EUR	15

Клас активи — Деривати върху дялови 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
Други деривати върху дялови инструменти деривати върху дялови инструменти, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи	счита се, че за всеки друг дериват върху дялови инструменти няма ликвиден пазар

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: 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

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
Фючърси/форуърди върху борсови индекси	подклас „фючърси/форуърди върху борсови индекси“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: 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 < 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
Опции върху акции	подклас „опции върху акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — 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
Фючърси/форуърди върху акции	подклас „фючърси/форуърди върху акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — 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
Опции върху дивиденди от акции	подклас „опции върху дивиденди от акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — 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
Фючърси/форуърди върху дивиденди от акции	подклас „фючърси/форуърди върху дивиденди от акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — 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
Опции върху индекси на дивиденди	подклас „опции върху индекси на дивиденди“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 2 — 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
Фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди	подклас „фючърси/форуърди върху индекси на дивиденди“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 2 — 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
Опции върху индекси на волатилност	подклас „опции върху индекси на волатилност“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 2 — 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

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
Фючърси/форуърди върху индекси на волатилност	подклас „фючърси/форуърди върху индекси на волатилност“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 2 — 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
Опции върху борсово търгувани фондове	подклас „опции върху борсово търгувани фондове“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 2 — 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

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
Фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове	подклас „фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 2 — 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
Суапи	подклас „суапи“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница Разделителен критерий 2 — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница Разделителен критерий 3 — параметър: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility Разделителен критерий 4 — 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

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 < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	...						
	Падежен клас 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години						
	Падежен клас 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	...							
	...	Падежен клас m: (n-1) години < 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
	Падежен клас n: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години								
Портфейлни суапи	<p>подклас „портфейлни суапи“ се определя посредством специфична комбинация от:</p> <p>Разделителен критерий 1 — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница</p> <p>Разделителен критерий 2 — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница</p> <p>Разделителен критерий 3 — параметър: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility</p> <p>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на портфейлния суап, както следва:</p>	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		
	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец								

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 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца						
	Падежен клас 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца						
	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

Таблица 7.1

Деривати върху стоки — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху стоки				
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	
Фючърси/форуърди върху метали	подклас „фючърси/форуърди върху метали“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — вид на метала: благородни метали, неблагородни метали Разделителен критерий 2 — базисен метал: Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на фючърса/форуърда Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на фючърса/форуърда, както следва:		10 000 000 EUR	10
	Благородни метали	Неблагородни метали		
	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 година		
	Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години		
	Падежен клас 4: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	...		

Клас активи — Деривати върху стоки					
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Опции върху метали	<p>подклас „опции върху метали“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — вид на метала: благородни метали, неблагородни метали</p> <p>Разделителен критерий 2 — базисен метал:</p> <p>Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на опцията</p> <p>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p>			10 000 000 EUR	10
	Благородни метали	Неблагородни метали			
	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 година			
	Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години			
	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години			
	Падежен клас 4: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	...			

Клас активи — Деривати върху стоки					
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Суапи върху метали	подклас „суап върху метали“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — вид на метала: благородни метали, неблагородни метали Разделителен критерий 2 — базисен метал: Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на суапа Разделителен критерий 4 — вид сетълмент под формата на паричен сетълмент, сетълмент с физическа доставка или друг Разделителен критерий 5 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:			10 000 000 EUR	10
	Благородни метали	Неблагородни метали			
	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 година			
	Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години			
	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години			

Клас активи — Деривати върху стоки						
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	
	Падежен клас 4: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	...				
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години					
Фючърси/форуърди енергийни продукти	върху	<p>подклас „фючърси/форуърди върху енергийни продукти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — вид на енергийния продукт: петрол, петролни дестилати, въглища, леки продукти на нефтопреработката, природен газ, електричество, междинна енергия</p> <p>Разделителен критерий 2 — базисен енергиен продукт</p> <p>Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на фючърса/форуърда</p> <p>Разделителен критерий 4 — вид натоварване, определено като базисно натоварване, пиково натоварване, извънпиково натоварване или друго в зависимост от вида на енергийния продукт: електроенергия</p> <p>Разделителен критерий 5 — място за доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида на енергийните продукти: петрол, петролни дестилати, леки продукти на нефтопреработката, електричество, междинна енергия</p> <p>Разделителен критерий 6 — клас според срока до падежа на фючърса/форуърда, както следва:</p>			10 000 000 EUR	10
		Петрол/петролни дестилати/леки продукти на нефтопреработката	Въглища	Природен газ/електричество/междинна енергия		
		Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 4 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец		

Клас активи — Деривати върху стоки					
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен клас 2: 4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца	Падежен клас 2: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 месеца < срок до падежа ≤ 1 година		
	Падежен клас 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Опции върху енергийни продукти	подклас „опции върху енергийни продукти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — вид на енергийния продукт: петрол, петролни дестилати, въглища, леки продукти на нефтопреработката, природен газ, електричество, междинна енергия Разделителен критерий 2 — базисен енергиен продукт Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на опцията Разделителен критерий 4 — вид натоварване, определено като базисно натоварване, пиково натоварване, извънпиково натоварване или друго в зависимост от вида на енергийния продукт: електроенергия Разделителен критерий 5 — място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида на енергийните продукти: петрол, петролни дестилати, леки продукти на нефтопреработката, електричество, междинна енергия Разделителен критерий 6 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:			10 000 000 EUR	10

Клас активи — Деривати върху стоки					
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	Петрол/петролни дестилати/леки продукти на нефтопреработката	Въглища	Природен газ/електричество/междинна енергия		
	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 4 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец		
	Падежен клас 2: 4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца	Падежен клас 2: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 месеца < срок до падежа ≤ 1 година		
	Падежен клас 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Суапи върху енергийни продукти	подклас „суап върху енергийни продукти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: Разделителен критерий 1 — вид на енергийния продукт: петрол, петролни дестилати, въглища, леки продукти на нефтопреработката, природен газ, електричество, междинна енергия Разделителен критерий 2 — базисен енергиен продукт			10 000 000 EUR	10

Клас активи — Деривати върху стоки																		
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]															
	<p>Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на суапа</p> <p>Разделителен критерий 4 — вид сетълмент под формата на паричен сетълмент, сетълмент с физическа доставка или друг</p> <p>Разделителен критерий 5 — вид натоварване, определено като базисно натоварване, пиково натоварване, извънпиково натоварване или друго в зависимост от вида на енергийния продукт: електроенергия</p> <p>Разделителен критерий 6 — място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида на енергийните продукти: петрол, петролни дестилати, леки продукти на нефтопреработката, електричество, междинна енергия</p> <p>Разделителен критерий 7 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p>																	
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Петрол/петролни дестилати/леки продукти на нефтопреработката</th> <th>Въглища</th> <th>Природен газ/електричество/междинна енергия</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 4 месеца</td> <td>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца</td> <td>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец</td> </tr> <tr> <td>Падежен клас 2: 4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца</td> <td>Падежен клас 2: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td> <td>Падежен клас 2: 1 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td> </tr> <tr> <td>Падежен клас 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td> <td>Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td> <td>Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td> </tr> <tr> <td>Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> </tbody> </table>	Петрол/петролни дестилати/леки продукти на нефтопреработката	Въглища	Природен газ/електричество/междинна енергия	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 4 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец	Падежен клас 2: 4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца	Падежен клас 2: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
Петрол/петролни дестилати/леки продукти на нефтопреработката	Въглища	Природен газ/електричество/междинна енергия																
Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 4 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца	Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец																
Падежен клас 2: 4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца	Падежен клас 2: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 2: 1 месеца < срок до падежа ≤ 1 година																
Падежен клас 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	Падежен клас 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години																
Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години																

Клас активи — Деривати върху стоки					
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	...	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Фючърси/форуърди върху селскостопански продукти	<p>подклас „фючърси/форуърди върху селскостопански продукти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен селскостопански продукт</p> <p>Разделителен критерий 2 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на фючърса/форуърда</p> <p>Разделителен критерий 3 — клас според срока до падежа на фючърса/форуърда, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</p> <p>Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен клас 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>			10 000 000 EUR	10
Опции върху селскостопански продукти	<p>подклас „опции върху селскостопански продукти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен селскостопански продукт</p> <p>Разделителен критерий 2 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на опцията</p> <p>Разделителен критерий 3 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</p>			10 000 000 EUR	10

Клас активи — Деривати върху стоки			
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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	<p>Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен клас 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>		
Суапи върху селскостопански продукти	<p>подклас „суап върху селскостопански продукти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен селскостопански продукт</p> <p>Разделителен критерий 2 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на суапа</p> <p>Разделителен критерий 3 — вид сетълмент под формата на паричен сетълмент, сетълмент с физическа доставка или друг</p> <p>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</p> <p>Падежен клас 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</p> <p>Падежен клас 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>	10 000 000 EUR	10
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		
Други деривати върху стоки	<p>деривати върху стоки, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи</p> <p>счита се, че за всеки друг дериват върху стоки няма ликвиден пазар</p>		

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	
Фючърси/форуърди 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									
Опции 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									
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									

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				Сделка — процентил	Минимален праг	Сделка — процентил	Обем — процентил	Минимален праг	Сделка — процентил	Обем — процентил	Минимален праг	
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 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 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									

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				Сделка — процентил	Минимален праг	Сделка — процентил	Обем — процентил	Минимален праг	Сделка — процентил	Обем — процентил	Минимален праг	
Фючърси/форуърди 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									
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

8. Деривати върху валути

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 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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Форуърд без доставка (ФБД)</p> <p>означава 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 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>подклас „ форуърд без доставка“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на форуърда, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	Счита се, че за форуърдите без доставка няма ликвиден пазар	

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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Форуърди с доставка (ФСД)</p> <p>означава форуърд, 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>подклас „ форуърд с доставка“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на форуърда, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	<p>Счита се, че за форуърдите с доставка няма ликвиден пазар</p>	

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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Опции върху валути без доставка (ОВБД)</p> <p>означава 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 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>подклас „опция върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	<p>Счита се, че за опциите върху валути без доставка няма ликвиден пазар</p>	

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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Опции върху валути с доставка (ОВД)</p> <p>означава опция, която предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сепълмент при фиксирана ставка, договорена при сключването на договора за размяна.</p>	<p>подклас „опция върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на опцията, определен, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	<p>Счита се, че за опциите върху валути с доставка няма ликвиден пазар.</p>	

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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Суапи върху валути без доставка (СВБД)</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>подклас „суап върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас n: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n$ години</p>	<p>Счита се, че за суапите върху валути без доставка няма ликвиден пазар</p>	

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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Суапи върху валути с доставка (СВД)</p> <p>означава суап, който предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сепълмент при фиксирана ставка, договорена при сключването на договора за размяна.</p>	<p>подклас „суап върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на суапа, определен както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	<p>Счита се, че за суапите върху валути с доставка няма ликвиден пазар</p>	

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), 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
Фючърси върху валути	<p>подклас „фючърси върху валути“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати</p> <p>Разделителен критерий 2 — време до бъдещия падежен клас, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ седмица</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ седмица} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 4: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 5: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	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		
Други деривати върху валути	<p>деривати върху валути, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи</p> <p>Счита се, че за всеки друг дериват върху валути няма ликвиден пазар</p>		

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
Форуръди без доставка (ФБД)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Форуръди 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

Таблица 9.1

Кредитни деривати — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Кредитни деривати				
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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Статут на актуален индекс [Допълнителен качествен критерий за ликвидност]
<p>Индексен суап за кредитно неизпълнение (СКН)</p> <p>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>подклас „индексен суап за кредитно неизпълнение“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен индекс</p> <p>Разделителен критерий 2 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на деривата</p> <p>Разделителен критерий 3 — клас според срока до падежа на СКН, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 3: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n$ години</p>	200 000 000 EUR	10	<p>Счита се, че за базисния индекс има ликвиден пазар:</p> <p>1) по време на целия период на неговия „статут на актуален индекс“</p> <p>2) за първите 30 работни дни на неговия „статут на първи неактуален индекс“</p> <p>индекс със „статут на актуален индекс“ е текущият най-нов вариант (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 вариант (серия) на индекса.</p> <p>„статут на първи неактуален индекс“ е вариантът (серията) на индекса, който непосредствено предхожда настоящия вариант (серия) със „статут на актуален индекс“ в определен момент във времето. Даден вариант (серия) загубва своя „статут на актуален индекс“ и придобива „статут на първи неактуален индекс“ при създаването на по-нов вариант (серия) на индекса.</p>

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), 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 количествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Статут на актуален индекс [Допълнителен качествен критерий за ликвидност]
<p>Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице (СКН)</p> <p>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>подклас „суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — базисен референтен субект</p> <p>Разделителен критерий 2 — вид базисен референтен субект, както следва:</p> <p>„Държавен или публичен емитент“ е емитент, който е:</p> <ol style="list-style-type: none"> Съюзът; държава членка, включително министерство, агенция или дружество със специално предназначение на държава членка; друг държавен субект, който не е посочен в букви а) и б); в случая на федерална държава членка — член на федерацията; дружество със специално предназначение за няколко държави членки; 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; Европейската инвестиционна банка; публичен субект, който не е емитент на държавни дългови инструменти, както е посочено в букви а) и в). <p>„Корпоративен емитент“ е емитент, различен от държавен или публичен емитент.</p> <p>Разделителен критерий 3 — условна валута, определена като валутата, в която е деноминирана условната стойност на деривата</p> <p>Разделителен критерий 4 — клас според срока до падежа на СКН, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ година</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2$ години</p> <p>Падежен клас 3: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3$ години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(m-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq m$ години</p>	10 000 000 EUR	10	

Клас активи — Кредитни деривати		
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), 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 следните качествени критерии за ликвидност
<p>Опции върху индекси на СКН</p> <p>е опция, чийто базисен актив е индекс на СКН</p>	<p>подклас „опции върху индекси на СКН“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — подклас „индекси на СКН“, както е посочено за подкласа активи „индексен суап за кредитно неизпълнение“</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 2: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 3: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 4: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	<p>за опция върху индекс на СКН, чийто базисен индекс на СКН е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто клас според срока до падежа е 0—6 месеца, се счита, че има ликвиден пазар</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 опция върху индексен СКН, чийто базисен индекс на СКН е подклас, за който няма ликвиден пазар, не се счита, че има ликвиден пазар за който да е клас според срока до падежа</p>
<p>Опция върху СКН върху задължение на едно лице</p> <p>опция, чийто базисен актив е СКН върху задължение на едно лице</p>	<p>подклас „опция върху суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — подклас „СКН върху задължение на едно лице“, съгласно посоченото за подкласа активи СКН върху задължение на едно лице</p> <p>Разделителен критерий 2 — клас според срока до падежа на опцията, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 6 \text{ месеца}$</p> <p>Падежен клас 2: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 1 \text{ година}$</p> <p>Падежен клас 3: $1 \text{ година} < \text{срок до падежа} \leq 2 \text{ години}$</p> <p>Падежен клас 4: $2 \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq 3 \text{ години}$</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: $(n-1) \text{ години} < \text{срок до падежа} \leq n \text{ години}$</p>	<p>за опция върху СКН върху задължение на едно лице, чийто базисен СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто клас според срока до падежа е 0—6 месеца, се счита, че има ликвиден пазар</p> <p>за опция върху СКН върху задължение на едно лице, чийто базисен СКН върху задължение на едно лице 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 опция върху СКН върху задължение на едно лице, чийто базисен СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който няма ликвиден пазар, не се счита, че има ликвиден пазар за който и да е клас според срока до падежа</p>
Клас активи — Кредитни деривати		
Подклас активи	За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че нямат ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика	
<p>Други кредитни деривати</p> <p>кредитни деривати, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи</p>	<p>счита се, че за всеки друг кредитен дериват няма ликвиден пазар</p>	

Таблица 9.2

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

Клас активи — Кредитни деривати														
Подклас активи	Проценти 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	
Индексен суап за кредитно неизпълнение	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	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице	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	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Индивидуализирани пакети суапи за кредитно неизпълнение	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	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

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 индекси на СКН	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	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Опции върху СКН върху задължение на едно лице	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	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Таблица 9.3

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

Клас активи — Кредитни деривати				
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
Индексен суап за кредитно неизпълнение	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Индивидуализирани пакети суапи за кредитно неизпълнение	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Опции върху индекси на СКН	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Опции върху СКН върху задължение на едно лице	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Други кредитни деривати	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

Таблица 10.1

C10 деривати — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — C10 деривати			
Подклас активи	За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че нямат ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи се разделя 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Деривати върху ставки на навло</p> <p>финансов инструмент, свързан със ставките на навло, както е посочено в раздел В, точка 10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС</p>	<p>подклас „деривати върху ставки на навло“ се определя въз основа на следните разделителни критерии:</p> <p>Разделителен критерий 1 — вид на договора: Фор-руърдни споразумения върху ставки на навло или опции</p> <p>Разделителен критерий 2 — вид на превоза: мокър превоз, сух превоз</p> <p>Разделителен критерий 3 — подвид на превоза: кораб за насипни товари, танкер, контейнеровоз</p> <p>Разделителен критерий 4 — спецификация на размера, свързан с подвид „ставки на навло“</p> <p>Разделителен критерий 5 — средна стойност на специфичен маршрут или срок на чартиране</p> <p>Разделителен критерий 6 — клас според срока до падежа на деривата, както следва:</p> <p>Падежен клас 1: $0 < \text{срок до падежа} \leq 1$ месец</p> <p>Падежен клас 2: $1 \text{ месец} < \text{срок до падежа} \leq 3$ месеца</p> <p>Падежен клас 3: $3 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 6$ месеца</p> <p>Падежен клас 4: $6 \text{ месеца} < \text{срок до падежа} \leq 9$ месеца</p>	10 000 000 EUR	10

Клас активи — C10 деривати			
Подклас активи	За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че нямат ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи се разделя 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) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
	<p>Падежен клас 5: 9 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</p> <p>Падежен клас 6: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</p> <p>Падежен клас 7: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</p> <p>...</p> <p>Падежен клас m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години</p>		
Клас активи — C10 деривати			
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>Други C10 деривати</p> <p>финансов инструмент, определен в раздел В, точка 10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, различен от дериват върху ставки на навло, който и да е от следните подкласове активи на деривати върху лихвени проценти: „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“, „суап в една валути за прехвърляне на инфлационния риск“ и „фючърси/форуърди върху суап в една валути за прехвърляне на инфлационния риск“ или който и да е от следните подкласове активи на деривати върху дялови инструменти: „опции върху индекси на волатилност“, „фючърси/форуърди върху индекси на волатилност“, суап с параметър „return variance“, суап с параметър „return volatility“, портфейлен суап с параметър „return variance“, портфейлен суап с параметър „return volatility“</p>	счита се, че за всички други C10 деривати 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 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 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

11. Финансови договори за разлика (ДЗР)

Таблица 11.1

ДЗР — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Финансови договори за разлика (ДЗР)				
договор за деривати, предоставящ на притежателя експозиция, която може да бъде дълга или къса, към разликата между цената на базисния актив в началото на договора и цената към момента на приключване на договора				
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), 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, или, когато е целесъобразно, ако не изпълнява качествените критерии за ликвидност, както е описано по-долу		
		Качествени критерии за ликвидност	Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
ДЗР за валути	подклас „ДЗР за валути“ се определя въз основа на базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути по договор за разлика/договор за залагане на спредове		50 000 000 EUR	100
ДЗР за стоки	подклас „ДЗР за стоки“ се определя въз основа на базисната стока по ДЗР/договор за залагане на спредове		50 000 000 EUR	100
ДЗР за дялови инструменти	подклас „ДЗР за дялови инструменти“ се определя въз основа на базисната дялова ценна книга по ДЗР/договор за залагане на спредове	счита се, че за подклас „ДЗР за дялови инструменти“ има ликвиден пазар, ако базисният актив е дялова ценна книга, за която има ликвиден пазар в съответствие с член 2, параграф 1, точка 17, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014		
ДЗР за облигации	подклас „ДЗР за облигации“ се определя въз основа на базисната облигация или базисния фючърс върху облигация по ДЗР/договор за залагане на спредове	счита се, че за подклас „ДЗР за облигации“ има ликвиден пазар, ако базисният актив е облигация или фючърс върху облигация, за която/който има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 8, точка 1, буква б).		

Клас активи — Финансови договори за разлика (ДЗР)				
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), 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, или, когато е целесъобразно, ако не изпълнява качествените критерии за ликвидност, както е описано по-долу		
		Качествени критерии за ликвидност	Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
ДЗР за фючърси/форуърди върху дялови инструменти	подклас „ДЗР за фючърси/форуърди върху дялови инструменти“ се определя въз основа на базисния фючърс/форуърд върху дялов инструмент по ДЗР/договор за залагане на спредове	счита се, че за подклас „ДЗР за фючърси/форуърди върху дялови инструменти“ има ликвиден пазар, ако базисният актив е фючърс/форуърд върху дялов инструмент, за който има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 8, точка 1, буква б).		
ДЗР за опции върху дялови инструменти	подклас „ДЗР за опция върху дялов инструмент“ се определя въз основа на базисната опция върху дялов инструмент по ДЗР/договор за залагане на спредове	счита се, че за подклас „ДЗР за опция върху дялови инструменти“ има ликвиден пазар, ако базисният актив е опция върху дялови инструменти, за който има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 8, точка 1, буква б).		
Клас активи — Финансови договори за разлика (ДЗР)				
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			
Други ДЗР ДЗР/залагане на спредове, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи	счита се, че за всеки друг ДЗР/залагане на спредове 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				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

Таблица 12.1

Квоти за емисии — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Квоти за емисии		
Подклас активи	За даден подклас активи 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	
	Средна дневна стойност (СДС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
Квоти за емисии на Европейския съюз (EUA) всеки субект, постигнал съответствие с изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ⁽¹⁾ (Схема за търговия с емисии), което му дава правото да отдели един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO ₂ e)	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Квоти за авиационни емисии на Европейския съюз (EUAA) всеки субект, постигнал съответствие с изискванията на Директива 2003/87/ЕО (Схема за търговия с емисии), което му дава правото да отдели един тон еквивалент на въглероден диоксид от авиацията (tCO ₂ e)	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER) всеки субект, постигнал съответствие с изискванията на Директива 2003/87/ЕО (Схема за търговия с емисии), което представлява намаление на емисиите с един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO ₂ e)	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Единица редуцирани емисии (ERU) всеки субект, постигнал съответствие с изискванията на Директива 2003/87/ЕО (Схема за търговия с емисии), което представлява намаление на емисиите с един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO ₂ e)	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5

⁽¹⁾ 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).

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 подкласовете 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	
Квоти за емисии на Европейския съюз (EUA)	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							
Квоти за авиационни емисии на Европейския съюз (EUAA)	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							
Сертифицирани единици редуцирани емисии (CER)	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							
Единици редуцирани емисии (ERU)	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							

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

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 активи 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	
	Средна дневна стойност (СДС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA) финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA), както е посочено в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5

Клас активи — Деривати върху квоти за емисии		
Подклас активи	За даден подклас активи 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	
	Средна дневна стойност (СДС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
<p>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA)</p> <p>финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA), както е посочено в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС</p>	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
<p>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)</p> <p>финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER), както е посочено в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС</p>	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
<p>Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)</p> <p>финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU), както е посочено в раздел В, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС</p>	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Клас активи — Деривати върху квоти за емисии		
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>Други деривати върху квоти за емисии</p> <p>деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив не е „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA), „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA), „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER) и „единици редуцирани емисии“ (ERU)</p>	счита се, че за всеки друг дериват върху квоти за емисии 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: — десетичният знак е „.“ (точка), — пред числото може да има „-“ (минус) за обозначаване на отрицателни числа. 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: 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“ „EONS“ — „EONIA SWAP“ „EURI“ — „EURIBOR“ „EUUS“ — „EURODOLLAR“ „EUCH“ — „EuroSwiss“ „GCFR“ — „GCF REPO“ „ISDA“ — „ISDAFIX“ „LIBI“ — „LIBID“ „LIBO“ — „LIBOR“ „MAAA“ — „Muni AAA“ „PFAN“ — „Pfandbriefe“ „TIBO“ — „TIBOR“ „STBO“ — „STIBOR“ „BBSW“ — „BBSW“ „JIBA“ — „JIBAR“ „BUBO“ — „BUBOR“ „CDOR“ — „CDOR“ „CIBO“ — „CIBOR“

СИМВОЛ	ВИД ДАННИ	ОПРЕДЕЛЕНИЕ
		<p>„MOSP“ — „MOSPRIM“</p> <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>Определяне на недялови финансови инструменти:</p> <p>Секюритизирани деривати съгласно определението в раздел 4, таблица 4.1 от приложение III</p> <p>Структурирани финансови продукти (СФП) съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 28 от Регламент (ЕС) № 600/2014</p> <p>Облигации (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>Борсово търгувани стоки 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>Борсово търгувани облигации 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>Квоти за емисии съгласно определението в раздел 12, таблица 12.1 от приложение III</p> <p>Дериват съгласно определението в раздел В, точки 4—10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС</p>	<p>Недялови финансови инструменти:</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>„EQUI“ — Дялов инструмент</p> <p>„COMM“ — Стоки</p> <p>„CRDT“ — Кредит</p> <p>„CURR“ — Валута</p> <p>„EMAL“ — Квоти за емисии</p>

#	ПОЛЕ	ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ	ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО
5	Вид договор	Да се попълни, когато идентификационният код по РПФИ е дериват	„OPTN“ — Опции „FUTR“ — Фючърси „FRAS“ — Форуърдни лихвени споразумения „FORW“ — Форуърди „SWAP“ — Суапи „PSWP“ — Портфейлни суапи „SWPT“ — Суапции „FONS“ — Фючърси върху суап „FWOS“ — Форуърди върху суап „FFAS“ — Форуърдни споразумения върху ставки на навло „SPDB“ — Залагане на спредове „CFDS“ — ДЗР „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 „OEPB“ — Други публични облигации „CVTB“ — Конвертируеми облигации „CVDB“ — Обезпечени облигации „CRPB“ — Корпоративни облигации „OTHR“ — Други
10	Дата на емисията	Дата, на която дадена облигация е емитирана и започва да се олихвява	{DATEFORMAT}

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) „ERUE“ — Единици редуцирани емисии (ERU) „EUAЕ“ — Квоти за емисии на ЕС (EUA) „EUAA“ — Квоти за авиационни емисии на ЕС (EUAA)
----	--------------------------	-----------------	--

#	ПОЛЕ	ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ	ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО
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> <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}

#	ПОЛЕ	ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ	ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО
18	Падеж на базисната облигация	Попълва се падежът на базисната облигация. 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/формуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“, „суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“, „фючърси/формуърди 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}
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/формуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“, „суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“, „фючърси/формуърди върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск“.	{ALPHANUM-25}
24	Референтен лихвен процент	Наименование на референтния лихвен процент.	{INDEX} или {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 {INTEGER-3}+„WEEK“ — седмици {INTEGER-3}+„MNTH“ — месеци {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 „NDLV“ — без доставка
----	--------------------	---	--

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

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	<p>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.</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 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>„STIX“ — Борсов индекс</p> <p>„SHRS“ — Дял/Акция</p> <p>„DIVI“ — Индекс на дивиденди</p> <p>„DVSE“ — Дивиденди от акция</p> <p>„BSKT“ — Кошница от акции в резултат на корпоративна дейност</p> <p>„ETFS“ — Борсово търгувани фондове</p> <p>„VOLI“ — Индекс на волатилност</p> <p>„OTHR“ — Друго (включително депозитарни разписки, сертификати и други финансови инструменти, подобни на дяловите)</p> <p>„SHRS“ — Дял/Акция</p> <p>„DVSE“ — Дивиденди от акция</p> <p>„ETFS“ — Борсово търгувани фондове</p> <p>„OTHR“ — Друго (включително депозитарни разписки, сертификати и други финансови инструменти, подобни на дяловите)</p> <p>„STIX“ — Борсов индекс</p> <p>„DIVI“ — Индекс на дивиденди</p> <p>„VOLI“ — Индекс на волатилност</p> <p>„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</p> <p>PRDV — Parameter return dividend</p> <p>„PRVA“ — Parameter return variance</p> <p>„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</p> <p>„EQUI“ — Дялов инструмент</p>
----	-----------------------	---	---

#	ПОЛЕ	ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ	ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО
			„BOND“ — Облигации „FTEQ“ — Фючърси върху дялови инструменти „OPEQ“ — Опции върху дялови инструменти „COMM“ — Стоки „EMAL“ — Квоти за емисии „OTHR“ — Друго
30	Условна валута 1	Валута 1 от базисната валутна двойка. Полето е приложимо, когато базисният актив е валута.	{CURRENCYCODE_3}
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. 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. 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. 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}

#	ПОЛЕ	ПОДРОБНИ ДАННИ ЗА ОТЧЕТ	ФОРМАТ НА ОТЧИТАНЕТО
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 „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}
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} или ISO 3166-2 — 2-буквен код на държавата, следван от тире „-“ и подразделение на кода на държавата с до 3 буквено-цифрови символа или {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) „ERUE“ — Единици редуцирани емисии (ERU) „EUAЕ“ — Квоти за емисии на ЕС (EUA) „EUAA“ — Квоти за авиационни емисии на ЕС (EUAA) „OTHR“ — Друго
----	---------------------------------------	--	--