

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2017/583**ze dne 14. července 2016,****kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy týkající se požadavků na transparentnost pro obchodní systémy a investiční podniky v souvislosti s dluhopisy, strukturovanými finančními produkty, povolenkami na emise a deriváty****(Text s významem pro EHP)**

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 ⁽¹⁾, a zejména na čl. 1 odst. 8, čl. 9 odst. 5, čl. 11 odst. 4, čl. 21 odst. 5 a čl. 22 odst. 4 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Vysoký stupeň transparentnosti je zásadní k zajištění toho, aby byli investoři dostatečně informováni o pravdivé úrovni uskutečněných a potenciálních obchodů s dluhopisy, strukturovanými finančními produkty, povolenkami na emise a deriváty, a to bez ohledu na to, zda tyto obchody probíhají na regulovaných trzích, v mnohostranných obchodních systémech, v organizovaných obchodních systémech, u systematických internalizátorů nebo mimo rámec těchto systémů. Tento vysoký stupeň transparentnosti by měl rovněž zajistit rovné podmínky mezi obchodními systémy tak, aby proces určování cen ve vztahu k jednotlivým finančním nástrojům nebyl narušen rozdílností likvidity a aby investoři nebyli tímto trestáni.
- (2) Zároveň je nezbytné si uvědomit, že mohou existovat okolnosti, za kterých by měly být stanoveny výjimky z povinnosti týkající se předobchodní transparentnosti nebo odklad povinností týkajících se poobchodní transparentnosti, aby se zabránilo zhoršení likvidity jako nezamýšlenému důsledku povinnosti uveřejnit obchody, čímž může dojít k uveřejnění rizikových pozic. Je tedy vhodné stanovit přesné okolnosti, za kterých mohou být uděleny výjimky z předobchodní transparentnosti a odklady poobchodní transparentnosti.
- (3) Ustanovení tohoto nařízení jsou úzce spjata, neboť se zabývají požadavky na předobchodní a poobchodní transparentnost, které se vztahují na obchodování s nekapitálovými finančními nástroji. Pro zajištění soudržnosti mezi těmito ustanoveními, která by měla vstoupit v platnost současně, a pro poskytnutí uceleného přehledu zúčastněným stranám, a zejména těm, které těmito povinnostem podléhají, je nutné zahrnout tyto regulační technické normy do jediného nařízení.
- (4) V případě, že příslušné orgány udělí výjimku ve vztahu k požadavkům týkajícím se předobchodní transparentnosti, nebo povolí odklad plnění povinnosti poobchodní transparentnosti, měly by jednat se všemi regulovanými trhy, mnohostrannými obchodními systémy, organizovanými obchodními systémy a investičními podniky obchodujícími mimo rámec obchodních systémů stejně a nediskriminačně.
- (5) Je vhodné objasnit omezený počet odborných pojmů. Tyto odborné pojmy jsou nezbytné k zajištění jednotného používání ustanovení obsažených v tomto nařízení v Unii, a tudíž přispívají k vytvoření jednotného souboru pravidel pro unijní finanční trhy. Tyto definice slouží výlučně pro účely stanovení povinností týkajících se transparentnosti pro nekapitálové finanční nástroje a měly by být přísně omezeny pro účel pochopení tohoto nařízení.
- (6) Komodity obchodované v obchodním systému (exchange-traded-commodities, dále jen „ETCs“) a dluhové cenné papíry obchodované v obchodním systému (exchange-traded notes, dále jen „ETNs“), na které se vztahuje toto nařízení, by měly být s ohledem na jejich právní strukturu považovány za dluhové nástroje. Nicméně protože jsou obchodovány podobným způsobem jako fondy obchodované v obchodním systému, měl by se na ně vztahovat podobný režim transparentnosti jako na fondy obchodované v obchodním systému.

⁽¹⁾ Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 84.

- (7) V souladu s nařízením (EU) č. 600/2014 by měla být řada nástrojů považována za způsobilé k udělení výjimky z předobchodní transparentnosti pro nástroje, pro které neexistuje likvidní trh. Tento požadavek by se měl vztahovat také na deriváty, na které se vztahuje povinnost clearingů, ale nevztahuje se na ně obchodní povinnost, jakož i na dluhopisy, deriváty, strukturované finanční produkty a povolenky na emise, které nejsou likvidní.
- (8) Obchodní systém, který provozuje systém žádostí o kotace, by měl uveřejnit pevnou kupní a prodejní cenu nebo vykonavatelné projevy zájmu a intenzitu zájmu na těchto cenách nejpozději v době, kdy je žadající subjekt schopen provést obchod podle pravidel systému. To má zajistit, že členové nebo účastníci, kteří poskytují žadajícímu subjektu kotace jako první, nebudou znevýhodněni.
- (9) Většina likvidních krytých dluhopisů jsou hypoteční dluhopisy vydávané za účelem poskytování úvěrů k financování soukromého nákupu nemovitosti jednotlivci, jejichž průměrná hodnota je v přímé souvislosti s hodnotou úvěru. Na trhu s krytými dluhopisy poskytovatelé likvidity zajišťují, aby se profesionální investoři obchodující ve velkých objemech spojili s vlastníky nemovitostí obchodujícími v malých objemech. Aby nedošlo k narušení této funkce a s tím souvisejícím škodlivým důsledkům pro vlastníky nemovitosti, měl by být konkrétní objem pro daný nástroj, nad který by poskytovatelé likvidity mohli těžit z výjimky z předobchodní transparentnosti, nastaven na objem obchodu, pod nímž leží 40 procent obchodů, jelikož se tento objem považuje za odrážející průměrnou cenu nemovitosti.
- (10) Informace, u kterých se vyžaduje zpřístupnění v okamžiku co nejbližším reálnému času, jak je to jen možné, by měly být zpřístupněny co nejdříve, jak je to technicky proveditelné s ohledem na přiměřenou úroveň účinnosti a výdaje na systémy na straně dotčeného organizátora trhu, schváleného systému pro uveřejňování informací nebo investičního podniku. Tyto informace by měly být zveřejněny v těsné blízkosti maximální lhůty pouze ve výjimečných případech, kdy dostupné systémy neumožňují uveřejnění v kratší lhůtě.
- (11) Investiční podniky by měly uveřejňovat podrobnosti obchodů provedených mimo rámec obchodního systému prostřednictvím schváleného systému pro uveřejňování informací. Toto nařízení by mělo stanovit způsob, jakým investiční podniky ohlašují své obchody schváleným systémům pro uveřejňování informací, a mělo by se použít ve spojení s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/571 ⁽¹⁾.
- (12) Nařízení (EU) č. 600/2014 stanoví možnost určit uplatnění povinnosti poobchodního uveřejnění obchodů provedených mezi dvěma investičními podniky, včetně systematických internalizátorů, v souvislosti s dluhopisy, strukturovanými finančními produkty, povolenkami na emise a deriváty, které jsou určeny faktory jinými než aktuální tržní hodnota, jako je převod finančních nástrojů jako zajištění. Takové obchody nepřispívají k procesu určování cen nebo by mohly investorům poskytnout nepřesný obraz či bránit nejlepšímu možnému provedení, a proto toto nařízení stanoví obchody určené faktory jinými než aktuální tržní hodnota, které by neměly být uveřejněny.
- (13) Investiční podniky často provádějí na vlastní účet nebo jménem klientů obchody s deriváty a jinými finančními nástroji nebo aktivy, které zahrnují řadu propojených, podmíněných obchodů. Takovéto souborné obchody umožňují investičním podnikům a jejich klientům lépe řídit rizika, jelikož cena jednotlivých složek souborného obchodu odráží celkový rizikový profil souboru, a nikoliv převládající tržní cenu jednotlivých složek. Souborné obchody mohou mít různou podobu, například výměnu za hmotná aktiva, obchodní strategie prováděné v obchodních systémech nebo individualizované souborné obchody, a tato specifika je nutno zohlednit při nastavování příslušného režimu transparentnosti. Je proto vhodné pro účely tohoto nařízení stanovit podmínky uplatnění odkladů povinnosti poobchodní transparentnosti pro souborné obchody. Taková opatření by neměla být dostupná pro obchody, které zajišťují finanční nástroje, prováděné v rámci běžného podnikání.
- (14) Výměna za hmotná aktiva je nedílnou součástí finančních trhů, umožňující účastníkům trhu organizovat a provádět obchody s deriváty obchodovanými v obchodním systému, které jsou přímo napojeny na obchod na trhu s podkladovými hmotnými aktivy. Jsou široce využívány a zahrnují velké množství subjektů, jako jsou farmáři, pěstitelé, výrobci a zpracovatelé komodit. Výměna za hmotná aktiva typicky proběhne, když se

⁽¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/571 ze dne 2. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se povolování, organizačních požadavků a uveřejňování obchodů pro poskytovatele služeb hlášení údajů (viz strana 126 v tomto čísle Úředního věstníku).

prodávající hmotného aktiva snaží uzavřít svou odpovídající zajišťovací pozici v derivátové smlouvě s kupujícím hmotného aktiva v případě, že druhý jmenovaný má ve stejné derivátové smlouvě také odpovídající zajištění. Tímto tedy usnadní účinné uzavření zajišťovacích pozic, které již nejsou potřebné.

- (15) U transakcí prováděných mimo rámec pravidel obchodního systému je nezbytné objasnit, který investiční podnik obchod uveřejní v případech, kdy jsou obě strany obchodu investičními podniky usazenými v Unii, aby se zajistilo uveřejnění obchodu, aniž by došlo ke zdvojení. Proto by měl odpovědnost za uveřejnění obchodu nést vždy prodávající investiční podnik, ovšem kromě případů, kdy je pouze jedna ze stran systematickým internalizátorem a jedná se o nakupující podnik.
- (16) Pokud je pouze jedna ze stran systematickým internalizátorem ve vztahu k danému finančními nástroji a zároveň se jedná o stranu nakupující tento nástroj, měla by být odpovědná za uveřejnění tohoto obchodu, jelikož to od ní její zákazníci očekávají a může lépe vyplnit hlášení týkající se jejího postavení systematického internalizátora. Aby se zajistilo, že je obchod uveřejněn pouze jednou, měl by systematický internalizátor informovat druhou stranu o tom, že daný obchod uveřejňuje.
- (17) Je důležité zachovat stávající normy pro uveřejňování obchodů realizovaných jako vzájemně zajištěné obchody, aby se zabránilo několikanásobnému uveřejnění jednoho obchodu a k poskytnutí právní jistoty, pokud jde o to, který investiční podnik je odpovědný za uveřejnění obchodu. Z toho důvodu by dva odpovídající obchody uzavřené ve stejnou dobu a za stejnou cenu s jedinou protistranou měly být uveřejněny jako jediný obchod.
- (18) Nařízení (EU) č. 600/2014 umožňuje příslušným orgánům, aby požadovaly uveřejnění doplňujících podrobností při uveřejňování informací těžících z odkladu, nebo aby povolily odklad na delší časové období. S cílem přispět k jednotnému používání těchto ustanovení v celé Unii je třeba vytvořit rámec podmínek a kritérií, na jejichž základě mohou být příslušnými orgány povoleny dodatečné odklady.
- (19) Obchodování s mnoha nekapitálovými finančními nástroji, a zejména s deriváty, je občasné, variabilní a podléhá pravidelným úpravám obchodních modelů. Statické způsoby určování finančních nástrojů, pro které neexistuje likvidní trh, a statické způsoby určování různých prahových hodnot za účelem nastavení povinností týkajících se předobchodní a poobchodní transparentnosti bez stanovení možnosti upravit stav likvidity a prahové hodnoty podle změn obchodních modelů by proto nebyly vhodné. Je tedy vhodné stanovit metodiku a parametry, které jsou nutné k provedení posouzení likvidity a výpočtu prahových hodnot pro uplatnění výjimek z předobchodní transparentnosti a odkladu poobchodní transparentnosti v pravidelných intervalech.
- (20) Za účelem zajištění důsledného uplatňování výjimek z předobchodní transparentnosti a odkladů poobchodních povinností je nutné vytvořit jednotná pravidla týkající se obsahu a četnosti údajů, které příslušné orgány mohou od obchodních systémů, schválených systémů pro uveřejňování informací a poskytovatelů konsolidovaných obchodních informací požadovat pro účely transparentnosti. Je také nezbytné specifikovat metodiku pro výpočet příslušných prahových hodnot a vytvořit jednotná pravidla týkající se uveřejňování informací v celé Unii. Pravidla týkající se konkrétní metodiky a údaje nezbytné k provádění výpočtů za účelem určení režimu transparentnosti platného pro nekapitálové finanční nástroje by se měla použít ve spojení s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/577 ⁽¹⁾, které stanoví společné prvky týkající se obsahu a četnosti žádostí o údaje určených obchodním systémům, schváleným systémům pro uveřejňování informací a poskytovatelům konsolidovaných obchodních informací pro účely transparentnosti a jiných výpočtů obecněji.
- (21) U dluhopisů jiných než ETCs a ETNs by měly být obchody pod hranicí 100 000 EUR vyloučeny z výpočtů prahových hodnot pro předobchodní a poobchodní transparentnost, jelikož se považují za obchody maloobchodního objemu. Tyto obchody s maloobchodním objemem by měly v každém případě těžit z nového režimu transparentnosti a jakákoli prahová hodnota zakládající výjimku nebo odklad transparentnosti by měla být stanovena nad touto úrovní.
- (22) Účelem osvobození od povinností týkajících se transparentnosti stanovených v nařízení (EU) č. 600/2014 je zajistit, aby účinnost operací prováděných v rámci Eurosystemu při plnění hlavních úkolů, jak jsou stanoveny ve

⁽¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/577 ze dne 13. června 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy týkající se mechanismu objemového stropu a poskytování informací pro účely transparentnosti a jiných výpočtů (viz strana 174 v tomto čísle Úředního věstníku).

statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, který je přílohou Smlouvy o Evropské unii (dále jen „statut“), a podle odpovídajících vnitrostátních ustanovení platných pro členy Evropského systému centrálních bank (dále jen „ESCB“) v členských státech, jejichž měnou není euro, která závisí na včasných a důvěrných obchodech, nebyla ohrožena zveřejněním informací o těchto obchodech. Je zásadní, aby centrální banky měly možnost kontrolovat, zda, kdy a jakým způsobem jsou zveřejněny informace o jejich činnostech, aby se maximalizoval zamýšlený dopad a omezil jakýkoli nezamýšlený dopad na trh. Z toho důvodu by měla být členům ESCB a jejich protistranám poskytnuta právní jistota s ohledem na rozsah osvobození od požadavků na transparentnost.

- (23) Jednou z hlavních povinností ESCB dle Smlouvy a statutu a podle odpovídajících vnitrostátních ustanovení platných pro členy ESCB v členských státech, jejichž měnou není euro, je provádění devizové politiky, což zahrnuje držení a správu devizových rezerv, aby bylo zajištěno, že v případě potřeby je k dispozici dostatečné množství likvidních prostředků pro operace spojené s devizovou politikou. Uplatňování požadavků na transparentnost na činnosti správy devizových rezerv může mít za následek nezamýšlené signály na trhu, které by mohly narušit devizovou politiku Eurosystemu a členů ESCB v členských státech, jejichž měnou není euro. Podobné úvahy se mohou v jednotlivých případech rovněž vztahovat na operace správy devizových rezerv při výkonu měnové politiky a politiky finanční stability.
- (24) Osvobození od povinností týkajících se transparentnosti pro obchody, ve kterých je protistrana členem ESCB, by se nemělo vztahovat na obchody, které uzavřel jakýkoli člen ESCB při výkonu svých investičních operací. To by mělo zahrnovat operace provedené pro administrativní účely nebo pro pracovníky člena ESCB včetně operací prováděných správcem důchodového systému v souladu s článkem 24 statutu.
- (25) Dočasné pozastavení povinností týkajících se transparentnosti by mělo být uloženo pouze ve výjimečných případech, které představují významný pokles likvidity v rámci celé kategorie finančních nástrojů na základě objektivních a měřitelných faktorů. Je nezbytné rozlišovat mezi kategoriemi, u kterých je zpočátku určena existence či neexistence likvidního trhu, jelikož u kategorie, která je již určena jako nelikvidní, je pravděpodobné, že snadněji dojde k dalšímu významnému poklesu v relativních hodnotách. Proto by pozastavení povinností týkajících se likvidity u nástrojů, u kterých byla určena neexistence likvidního trhu, mělo být uloženo, pouze pokud došlo k poklesu většímu, než je relativní prahová hodnota.
- (26) Režim předobchodní a poobchodní transparentnosti zavedený nařízením (EU) č. 600/2014 by měl být vhodně nastaven pro trh a uplatňován jednotným způsobem v celé Unii. Z toho důvodu je zásadní stanovit potřebné výpočty, které mají být provedeny, včetně časových období a způsobů jejich provádění. V tomto ohledu by období výpočtů stanovená tímto nařízením měla zajistit, že jsou příslušné prahové hodnoty režimu aktualizovány ve vhodných intervalech tak, aby odrážely tržní podmínky, aby se předešlo účinkům narušení trhu. Je rovněž vhodné centralizovat uveřejnění výsledů výpočtů tak, aby byly dostupné všem účastníkům finančního trhu a příslušným orgánům v Unii na jednom místě a uživatelsky vstřícným způsobem. Za tím účelem by měly příslušné orgány informovat orgán ESMA o výsledcích svých výpočtů a orgán ESMA by měl uveřejnit tyto výpočty na svých internetových stránkách.
- (27) V zájmu bezproblémového provádění nových požadavků na transparentnost je vhodné ustanovení o transparentnosti zavádět postupně. Prahová hodnota likvidity použitá pro určení dluhopisů, pro které existuje likvidní trh, tedy „průměrný denní počet obchodů“, by měla být zaváděna postupně.
- (28) Do 30. července roku následujícího po vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost by orgán ESMA měl Komisi každoročně předkládat posouzení prahové hodnoty likvidity určující povinnosti týkající se předobchodní transparentnosti podle článků 8 a 9 nařízení (EU) č. 600/2014 a tam, kde je to vhodné, předložit přepracovanou regulační technickou normu za účelem přizpůsobení prahové hodnoty likvidity.
- (29) Podobně by měly být postupně zaváděny obchodní percentily použité k určení konkrétního objemu pro daný nástroj, které umožňují osvobození od povinností týkajících se předobchodní transparentnosti pro nekapitálové nástroje.
- (30) Za tímto účelem by měl orgán ESMA Komisi každoročně předkládat posouzení prahových hodnot pro výjimky a tam, kde je to vhodné, předložit přepracovanou regulační normu za účelem přizpůsobení prahových hodnot pro výjimky vztahující se na nekapitálové nástroje.

- (31) Pro účely výpočtů transparentnosti jsou nezbytné referenční údaje pro stanovení podkategorie aktiv, ke které náleží každý finanční nástroj. Je proto nutné požadovat, aby obchodní systémy poskytovaly kromě údajů vyžadovaných na základě nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/585 ⁽¹⁾ ještě dodatečné referenční údaje.
- (32) Při určování finančních nástrojů, pro které neexistuje ve vztahu k devizovým derivátům likvidní trh, bylo vzhledem k nedostatku údajů potřebných pro komplexní kvantitativní analýzu celého trhu vyžadováno kvalitativní posouzení. Ve výsledku by do doby, než budou dostupné kvalitnější údaje, měly být devizové deriváty posuzovány pro účely tohoto nařízení tak, že pro ně neexistuje likvidní trh.
- (33) S cílem umožnit efektivní zahájení užívání nových pravidel transparentnosti by měly být účastníky trhu poskytnuty údaje pro výpočet a uveřejnění finančních nástrojů, pro které neexistuje likvidní trh, a velikosti pokynů, které jsou velké svým rozsahem nebo které převyšují konkrétní objem pro daný nástroj, a to v dostatečném předstihu před vstupem nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost.
- (34) Z důvodu soudržnosti a pro zajištění bezproblémového fungování finančních trhů je nezbytné, aby se toto nařízení a ustanovení nařízení (EU) č. 600/2014 použila od stejného data. Nicméně v zájmu zajištění účinného fungování nového regulačního režimu transparentnosti by se některá ustanovení tohoto nařízení měla použít ode dne vstupu nařízení v platnost.
- (35) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem předložených Komisi orgánem ESMA.
- (36) Orgán ESMA uspořádal otevřené veřejné konzultace o návrzích regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, provedl analýzu potenciálních souvisejících nákladů a přínosů a vyžádal si stanovisko skupiny subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů, zřízené na základě článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ⁽²⁾,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

KAPITOLA I

DEFINICE

Článek 1

Definice

Pro účely tohoto nařízení se použijí tyto definice:

1. „souborným obchodem“ se rozumí jeden z těchto obchodů:
 - a) obchod v rámci derivátové smlouvy nebo jiný finanční nástroj závislý na současném provedení obchodu v odpovídajícím množství podkladových hmotných aktiv (výměna za hmotná aktiva);
 - b) obchod, který zahrnuje provedení dvou nebo více dílčích obchodů s finančními nástroji a:
 - i) který provádí dvě nebo více protistran;
 - ii) kde každá složka obchodu nese významné hospodářské nebo finanční riziko, které souvisí se všemi ostatními složkami;
 - iii) kde je provedení všech složek souběžné a závislé na provedení všech ostatních složek.
2. „systémem žádostí o kotace“ se rozumí obchodní systém, jsou-li splněny tyto podmínky:
 - a) kotace jsou členem či účastníkem poskytovány v reakci na žádost o kotaci předloženou jedním nebo několika dalšími členy či účastníky;

⁽¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/585 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, pokud jde o regulační technické normy týkající se datových standardů a formátů pro referenční údaje finančních nástrojů a technická opatření v souvislosti s opatřeními Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy a příslušných orgánů (viz strana 368 v tomto čísle Úředního věstníku).

⁽²⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

- b) kotace je vykonatelná výhradně žádajícím členem či účastníkem;
 - c) žádající člen či účastník trhu může uzavřít obchod přijetím kotace nebo kotací, které mu byly na žádost poskytnuty.
3. „systémem hlasového obchodování“ se rozumí obchodní systém, kde jsou obchody mezi členy dohadovány prostřednictvím hlasového vyjednávání.

KAPITOLA II

PŘEDOBCHODNÍ TRANSPARENTNOST PRO REGULOVANÉ TRHY, MNOHOSTRANNÉ OBCHODNÍ SYSTÉMY A ORGANIZOVANÉ OBCHODNÍ SYSTÉMY

Článek 2

Povinnosti týkající se předobchodní transparentnosti

(čl. 8 odst. 1 a 2 nařízení (EU) č. 600/2014)

Organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém uveřejňují rozsah kupních a prodejních cen, jakož i intenzitu obchodních zájmů na uvedených cenách v souladu s druhem obchodního systému, který provozují, a požadavky na informace, jak jsou stanoveny v příloze 1.

Článek 3

Pokyny velkého rozsahu

(čl. 9 odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 600/2014)

Pokyn je velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem, pokud je v době zápisu pokynu nebo po jakékoli změně pokynu roven nebo větší než minimální velikost pokynu, která se stanoví v souladu s metodikou uvedenou v článku 13.

Článek 4

Druh a minimální velikost pokynů uchovávaných v systému na správu pokynů

(čl. 9 odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 600/2014)

1. Pokyn uchovávaný až do uveřejnění v systému na správu pokynů obchodního systému, u kterého mohou být prominuty povinnosti týkající se předobchodní transparentnosti, je tohoto druhu:
 - a) má být uveřejněn v knize objednávek provozované obchodním systémem a je závislý na objektivních podmínkách, které jsou předem definované v protokolu systému;
 - b) vzájemně se neovlivňuje s jinými obchodními zájmy před uveřejněním v knize objednávek provozované obchodním systémem;
 - c) jakmile je uveřejněn v knize objednávek, vzájemně se ovlivňuje s jinými pokyny v souladu s pravidly platnými pro pokyny daného druhu v době uveřejnění.
2. Pokyny uchovávané až do uveřejnění v systému na správu pokynů obchodního systému, u kterých mohou být prominuty povinnosti týkající se předobchodní transparentnosti, mají v době zápisu a po jakékoli změně jednu z těchto minimálních velikostí:
 - a) v případě záložního pokynu velikost větší nebo rovnou 10 000 EUR;
 - b) pro veškeré další pokyny velikost větší nebo rovnou minimálnímu obchodovatelnému množství předem stanovenému provozovatelem systému podle pravidel a protokolů systému.
3. Za záložní pokyn uvedený v čl. 2 písm. a) se považuje limitní pokyn skládající se z uveřejněného pokynu vztahujícího se k části množství a neuveřejněného pokynu vztahujícího se ke zbytku množství v případě, kdy je neuveřejněné množství schopné provedení pouze poté, co je uvolněno do knihy objednávek jako nový uveřejněný pokyn.

Článek 5

Konkrétní objem pro daný finanční nástroj

(čl. 8 odst. 4 a čl. 9 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 600/2014)

1. Vykonatelný projev zájmu je větší než konkrétní objem pro daný finanční nástroj, pokud je v době zápisu nebo po jakékoli změně roven nebo větší než minimální velikost vykonatelného projevu zájmu, která se stanoví v souladu s metodikou uvedenou v článku 13.
2. Orientační předobchodní ceny vykonatelných projevů zájmu, které jsou větší než konkrétní objem pro daný finanční nástroj určený v souladu s odstavcem 1 a menší než příslušná velikost velkého rozsahu určená v souladu s článkem 3, se považují za blízké ceně obchodních zájmů, pokud obchodní systém uveřejní:
 - a) nejlepší dostupnou cenu;
 - b) prostý průměr cen;
 - c) vážený průměr cen na základě objemu, ceny, času nebo počtu vykonatelných projevů zájmu.
3. Organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém uveřejní metodiku pro výpočet předobchodních cen a čas uveřejnění při zadávání a aktualizaci orientačních předobchodních cen.

Článek 6

Kategorie finančních nástrojů, pro které neexistuje likvidní trh

(čl. 9 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 600/2014)

Finanční nástroj nebo kategorie finančních nástrojů se považují za nástroje, pro které neexistuje likvidní trh, pokud je tak stanoveno v souladu s metodikou uvedenou v článku 13.

KAPITOLA III

POOBCHODNÍ TRANSPARENTNOST PRO OBCHODNÍ SYSTÉMY A INVESTIČNÍ PODNIKY OBCHODUJÍCÍ MIMO RÁMEC OBCHODNÍHO SYSTÉMU

Článek 7

Povinnosti týkající se poobchodní transparentnosti

(čl. 10 odst. 1 a čl. 21 odst. 1 a 5 nařízení (EU) č. 600/2014)

1. Investiční podniky obchodující mimo rámec pravidel obchodního systému a organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém uveřejní s odkazem na každý obchod podrobnosti stanovené v tabulkách 1 a 2 přílohy II a použijí veškerá příslušná označení uvedená v tabulce 3 přílohy II.
2. V případě, že je dříve uveřejněná zpráva o obchodu zrušena, investiční podniky obchodující mimo rámec obchodního systému a organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém uveřejní novou zprávu o obchodu, která zahrnuje veškeré podrobnosti z původní zprávy o obchodu a označení zrušení specifikované v tabulce 3 přílohy II.
3. V případě, že je dříve uveřejněná zpráva o obchodu pozměněna, investiční podniky obchodující mimo rámec obchodního systému, organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém uveřejní tyto informace:
 - a) novou zprávu o obchodu, která obsahuje veškeré podrobnosti z původní zprávy o obchodu a označení zrušení specifikované v tabulce 3 přílohy II;
 - b) novou zprávu o obchodu, která obsahuje veškeré podrobnosti z původní zprávy o obchodu se zanesenými všemi potřebnými změnami a označením změny specifikovaným v tabulce 3 přílohy II.

4. Poobchodní informace se zpřístupní v okamžiku co nejbližším reálnému času, jak je to jen technicky možné, v každém případě pak:
- po dobu prvních tří let uplatňování nařízení (EU) č. 600/2014 do 15 minut po provedení příslušného obchodu;
 - poté do 5 minut po provedení příslušného obchodu.
5. Je-li obchod uzavřen dvěma investičními podniky mimo rámec pravidel obchodního systému, ať už na vlastní účet nebo jménem zákazníka, pouze investiční podnik prodávající daný finanční nástroj uveřejní obchod prostřednictvím schváleného systému pro uveřejňování informací.
6. Odchylně od odstavce 5 v případě, že pouze jeden z investičních podniků, který je stranou obchodu, je systematickým internalizátorem ve vztahu k danému finančnímu nástroji a jedná se o nakupující podnik, pak pouze tento podnik uveřejní obchod prostřednictvím schváleného systému pro uveřejňování informací, přičemž o tom uvědomí prodávajícího.
7. Investiční podniky přijmou veškerá přiměřená opatření k zajištění toho, aby byl obchod uveřejněn jako jediný obchod. Z toho důvodu se dva odpovídající obchody uzavřené ve stejnou dobu a za stejnou cenu s jedinou protistranou považují za jediný obchod.
8. Informace týkající se souborného obchodu se zpřístupní ve vztahu ke každé ze složek v okamžiku co nejbližším reálnému času, jak je to jen technicky možné, s ohledem na potřebu přidělit ceny jednotlivým finančním nástrojům, a budou zahrnovat označení souborného obchodu nebo označení výměny za hmotná aktiva, jak jsou uvedena v tabulce 3 přílohy II. V případě, že je souborný obchod způsobilý k odkladu uveřejnění podle článku 8, zpřístupní se informace týkající se všech složek až poté, co ve vztahu k danému obchodu uplyne doba odkladu.

Článek 8

Odklad uveřejnění obchodů

(čl. 11 odst. 1 a 3 a čl. 21 odst. 4 nařízení (EU) č. 600/2014)

1. Pokud příslušný orgán povolí odklad uveřejnění podrobností o obchodu podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) č. 600/2014, uveřejní investiční podniky obchodující mimo rámec obchodního systému, organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém každý obchod nejpozději do 19:00 hod. místního času druhého pracovního dne po dni provedení obchodu za předpokladu, že je splněna jedna z těchto podmínek:
- obchod je velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem, jak je uvedeno v článku 9;
 - jedná se o obchod s finančním nástrojem nebo kategorií finančních nástrojů, pro které neexistuje likvidní trh, jak je stanoveno v souvislosti s metodikou uvedenou v článku 13;
 - obchod se uskutečňuje mezi investičním podnikem obchodujícím na vlastní účet jiným způsobem než párováním pokynů na vlastní účet podle čl. 4 odst. 1 bodu 38 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU⁽¹⁾ a jinou protistranou, přičemž je větší než konkrétní objem pro daný nástroj stanovený v článku 10;
 - jedná se o souborný obchod, který splňuje jedno z těchto kritérií:
 - jedna nebo více jeho složek jsou obchody s finančními nástroji, pro které neexistuje likvidní trh;
 - jedna nebo více jeho složek jsou obchody s finančními nástroji, které jsou velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem, jak je uvedeno v článku 9;
 - obchod se uskutečňuje mezi investičním podnikem obchodujícím na vlastní účet jiným způsobem než párováním pokynů na vlastní účet podle čl. 4 odst. 1 bodu 38 směrnice 2014/65/EU a jinou protistranou, přičemž jedna nebo více jeho složek jsou obchody s finančními nástroji, které jsou větší než konkrétní objem pro daný nástroj stanovený v článku 10.

⁽¹⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

2. Po uplynutí doby odkladu stanovené v odstavci 1 se uveřejní veškeré podrobnosti obchodu, pokud není přiznána prodloužená nebo neomezená doba odkladu v souladu s článkem 11.

3. Je-li obchod mezi dvěma investičními podniky, ať už na vlastní účet nebo jménem zákazníka, proveden mimo rámec pravidel obchodního systému, je příslušným orgánem pro účely určení rozhodného režimu odkladu příslušný orgán toho investičního podniku, který je odpovědný za uveřejnění obchodu prostřednictvím schváleného systému pro uveřejňování informací v souladu s čl. 7 odst. 5, 6 a 7.

Článek 9

Obchody velkého rozsahu

(čl. 11 odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 600/2014)

Obchod je velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem, pokud je roven nebo větší než minimální objem obchodu, který se vypočítá v souladu s metodikou uvedenou v článku 13.

Článek 10

Konkrétní objem pro daný finanční nástroj

(čl. 11 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 600/2014)

Obchod je větší než konkrétní objem pro daný finanční nástroj, pokud je roven nebo větší než minimální objem obchodu, který se vypočítá v souladu s metodikou uvedenou v článku 13.

Článek 11

Požadavky na transparentnost ve spojení s odkladem uveřejnění podle uvážení příslušných orgánů

(čl. 11 odst. 3 nařízení (EU) č. 600/2014)

1. V případě, že příslušné orgány vykonávají svou pravomoc ve spojení s povolením odkladu uveřejnění podle čl. 11 odst. 3 nařízení (EU) č. 600/2014, platí následující:

- a) pokud se uplatní čl. 11 odst. 3 písm. a) nařízení (EU) č. 600/2014, příslušné orgány si vyžádají uveřejnění některé z těchto informací po celou dobu odkladu, jak je uvedeno v článku 8:
 - i) veškeré podrobnosti obchodu stanovené v tabulkách 1 a 2 přílohy II s výjimkou podrobností týkajících se objemu;
 - ii) při minimálním počtu 5 obchodů uzavřených ve stejném dni se obchody uveřejní v souhrnné podobě následující pracovní den do 9:00 hod. místního času;
- b) pokud se uplatní čl. 11 odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 600/2014, příslušné orgány umožní neuveřejňovat objem jednotlivých obchodů po prodloužené dobu čtyř týdnů;
- c) pokud jde o nekapitálové nástroje jiné než veřejnoprávní dluhopisy, a pokud se uplatní čl. 11 odst. 3 písm. c) nařízení (EU) č. 600/2014, příslušné orgány umožní po prodloužené době odkladu čtyř týdnů uveřejnění několika obchodů uzavřených v průběhu jednoho kalendářního týdne v souhrnné podobě následující úterý do 9:00 hod. místního času;
- d) pokud jde o veřejnoprávní dluhopisy, a pokud se uplatní čl. 11 odst. 3 písm. d) nařízení (EU) č. 600/2014, příslušné orgány umožní po neomezenou dobu uveřejnění několika obchodů uzavřených v průběhu jednoho kalendářního týdne v souhrnné podobě následující úterý do 9:00 hod. místního času.

2. V případě uplynutí prodloužené doby odkladu stanovené v odst. 1 písm. b) se uplatní tyto požadavky:
- a) pokud jde o nástroje jiné než veřejnoprávní dluhopisy, uveřejnění úplných podrobností veškerých jednotlivých obchodů, a to následující pracovní den do 9:00 hod. místního času;
 - b) pokud jde o veřejnoprávní dluhopisy tam, kde příslušné orgány rozhodnou, že nevyužijí možností stanovených v čl. 11 odst. 3 písm. b) a d) nařízení (EU) č. 600/2014 po sobě podle čl. 11 odst. 3 druhého pododstavce nařízení (EU) č. 600/2014, uveřejnění úplných podrobností veškerých jednotlivých obchodů, a to následující pracovní den do 9:00 hod. místního času;
 - c) pokud jde o veřejnoprávní dluhopisy tam, kde příslušné orgány využijí možností stanovených v čl. 11 odst. 3 písm. b) a d) nařízení (EU) č. 600/2014 po sobě podle čl. 11 odst. 3 druhého pododstavce nařízení (EU) č. 600/2014, uveřejnění několika obchodů uzavřených během stejného kalendářního týdne v souhrnné podobě v úterý následující po uplynutí prodloužené doby odkladu čtyř týdnů počítané od posledního dne daného kalendářního týdne, a to do 9:00 hod. místního času.
3. Pokud jde o nástroje jiné než veřejnoprávní dluhopisy, veškeré podrobnosti o jednotlivých obchodech se uveřejní čtyři týdny po uveřejnění souhrnných podrobností v souladu odst. 1 písm. c) do 9:00 hod. místního času.
4. Souhrnné denní nebo týdenní údaje uvedené v odstavcích 1 a 2 zahrnují následující informace o dluhopisech, strukturovaných finančních produktech, derivátech a povolenkách na emise, a to ve vztahu ke každému dni nebo týdnu příslušného kalendářního období:
- a) váženou průměrnou cenu;
 - b) celkový obchodovaný objem uvedený v tabulce 4 přílohy II;
 - c) celkový počet obchodů.
5. Souhrny obchodů se tvoří na základě kódu ISIN. V případě, že kód ISIN není k dispozici, tvoří se souhrny obchodů na úrovni kategorie finančních nástrojů, na které se vztahuje zkouška likvidity stanovená v článku 13.
6. V případě, že den předpokládaného uveřejnění stanoveného v odst. 1 písm. c) a d) a odstavcích 2 a 3 není pracovním dnem, dojde k uveřejnění následující den do 9:00 hod. místního času.

Článek 12

Použití poobchodní transparentnosti pro určité druhy obchodů prováděných mimo rámec obchodního systému

(čl. 21 odst. 1 nařízení (EU) č. 600/2014)

Povinnost uveřejnit objem a cenu obchodů, jakož i čas, kdy byly uzavřeny, která je stanovená v čl. 21 odst. 1 nařízení (EU) č. 600/2014 se nevztahuje na:

- a) obchody uvedené v čl. 2 odst. 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/590 ⁽¹⁾;
- b) obchody provedené správcovskou společností, definovanou v čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ⁽²⁾, nebo správcem alternativních investičních fondů, definovaným v čl. 4 odst. 1 písm. b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ⁽³⁾, který přenáší skutečné vlastnictví finančních nástrojů z jednoho subjektu kolektivního investování na jiný, a kde není stranou obchodu žádný investiční podnik;

⁽¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/590 ze dne 28. července 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, pokud jde o regulační technické normy týkající se hlášení obchodů příslušným orgánům (viz strana 449 v tomto čísle Úředního věstníku).

⁽²⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).

⁽³⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010 (Úř. věst. L 174, 1.7.2011, s. 1).

- c) „předání obchodu“ nebo „převzetí obchodu“, tedy obchod, při kterém investiční podnik předá zákazníkům obchod jinému investičnímu podniku, nebo od jiného investičního podniku takový obchod převezme, za účelem poobchodního zpracování;
- d) převody finančních nástrojů jako zajištění při dvoustranných obchodech nebo v souvislosti s maržovými požadavky či požadavky na zajištění ústřední protistrany nebo jako součást procesu řízení selhání ústřední protistrany.

KAPITOLA IV

SPOLEČNÁ USTANOVENÍ PRO PŘEDOBCHODNÍ A POOBCHODNÍ TRANSPARENTNOST

Článek 13

Metodika provádění výpočtů transparentnosti

(čl. 9 odst. 1 a 2, čl. 11 odst. 1 a čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 600/2014)

1. Pro určení finančních nástrojů a kategorií finančních nástrojů, pro které neexistuje likvidní trh pro účely článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), se použijí napříč kategoriemi aktiv tyto metodiky:
 - a) statický způsob určení likvidity pro:
 - i) kategorii aktiv sekuritizovaných derivátů, jak jsou definovány v tabulce 4.1 přílohy III;
 - ii) následující podkategorie aktiv kapitálových derivátů: indexové opce, indexové futures/forwardy, akciové opce, akciové futures/forwardy, opce vázané na dividendu indexu, futures/forwardy vázané na dividendu indexu, opce vázané na volatilitu indexu, futures/forwardy vázané na volatilitu indexu, ETF opce, ETF futures/forwardy a ostatní kapitálové deriváty, jak jsou definovány v tabulce 6.1 přílohy III;
 - iii) kategorii aktiv devizových derivátů, jak jsou definovány v tabulce 8.1 přílohy III;
 - iv) podkategorie aktiv ostatních úrokových derivátů, ostatních komoditních derivátů, ostatních úvěrových derivátů, ostatních derivátů C10, ostatních rozdílových smluv, ostatních povolenek na emise a ostatních derivátů povolenek na emise, jak jsou definovány v tabulkách 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.1 a 13.1 přílohy III;
 - b) pravidelné hodnocení na základě kvantitativního a případně kvalitativního kritéria likvidity pro:
 - i) všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETCs a ETNs, jak jsou definovány v tabulce 2.1 přílohy III a dále specifikovány v čl. 17 odst. 1;
 - ii) dluhopisy ETC a ETN, jak jsou definovány v tabulce 2.4 přílohy III;
 - iii) kategorii aktiv úrokových derivátů s výjimkou podkategorie aktiv ostatních úrokových derivátů, jak jsou definovány v tabulce 5.1 přílohy III;
 - iv) tyto podkategorie aktiv kapitálových derivátů: swapy a swapy portfolia, jak jsou definovány v tabulce 6.1 přílohy III;
 - v) kategorii aktiv komoditních derivátů s výjimkou podkategorie ostatních komoditních derivátů, jak jsou definovány v tabulce 7.1 přílohy III;
 - vi) tyto podkategorie aktiv úvěrových derivátů: swapy úvěrového selhání založené na indexu a swapy úvěrového selhání na jedno jméno, jak jsou definovány v tabulce 9.1 přílohy III;
 - vii) kategorii aktiv derivátů C10 s výjimkou podkategorie aktiv ostatních derivátů C10, jak jsou definovány v tabulce 10.1 přílohy III;
 - viii) tyto podkategorie aktiv rozdílových smluv: měnové rozdílové smlouvy a komoditní rozdílové smlouvy, jak jsou definovány v tabulce 11.1 přílohy III;

- ix) kategorii aktiv povolenek na emise s výjimkou podkategorie aktiv ostatních povolenek na emise, jak jsou definovány v tabulce 12.1 přílohy III;
 - x) kategorii aktiv derivátů povolenek na emise s výjimkou podkategorie aktiv ostatních derivátů povolenek na emise, jak jsou definovány v tabulce 13.1 přílohy III;
- c) pravidelné hodnocení na základě kvalitativního kritéria likvidity pro:
- i) tyto podkategorie aktiv úvěrových derivátů: indexové opce CDS (swapu úvěrového selhání) a CDS opce na jedno jméno, jak jsou definovány v tabulce 9.1 přílohy III;
 - ii) tyto podkategorie aktiv rozdílových smluv: akciové rozdílové smlouvy, dluhopisové rozdílové smlouvy, rozdílové smlouvy na akciové futures/forwardy a rozdílové smlouvy na akciové opce, jak jsou definovány v tabulce 11.1 přílohy III;
- d) pravidelné hodnocení na základě metodiky dvou zkoušek pro strukturované finanční produkty, jak jsou definovány v tabulce 3.1 přílohy III.

2. Pro určení konkrétního objemu pro daný finanční nástroj uvedeného v článku 5 a pokynů velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem uvedených v článku 3 se použijí tyto metodiky:

- a) prahová hodnota pro:
- i) dluhopisy ETC a ETN, jak jsou definovány v tabulce 2.5 přílohy III;
 - ii) kategorii aktiv sekuritizovaných derivátů, jak jsou definovány v tabulce 4.2 přílohy III;
 - iii) všechny podkategorie akciových derivátů, jak jsou definovány v tabulkách 6.2 a 6.3 přílohy III;
 - iv) všechny podkategorie devizových derivátů, jak jsou definovány v tabulce 8.2 přílohy III;
 - v) všechny podkategorie, u kterých se má za to, že pro ně neexistuje likvidní trh pro kategorie aktiv úrokových derivátů, komoditních derivátů, úvěrových derivátů, derivátů C10 a rozdílových smluv, jak jsou definovány v tabulkách 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 a 11.3 přílohy III;
 - vi) všechny podkategorie, u kterých se má za to, že pro ně neexistuje likvidní trh pro kategorie aktiv povolenek na emise a derivátů povolenek na emise, jak jsou definovány v tabulkách 12.3 a 13.3 přílohy III;
 - vii) všechny strukturované finanční produkty, které neprojdou zkouškou 1 podle odst. 1 písm. d), jak jsou definovány v tabulce 3.2 přílohy III;
 - viii) všechny strukturované finanční produkty, u kterých se má za to, že pro ně neexistuje likvidní trh, v případě, že projdou pouze zkouškou 1 podle odst. 1 písm. d), jak jsou definovány v tabulce 3.3 přílohy III;
- b) vyšší z těchto hodnot: objem obchodu, pod kterým leží procento obchodů odpovídající obchodnímu percentilu, který je dále specifikovaný v čl. 17 odst. 3, nebo prahová hodnota pro:
- i) všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETCs a ETNs, jak jsou definovány v tabulce 2.3 přílohy III;
 - ii) všechny podkategorie s likvidním trhem pro kategorie aktiv úrokových derivátů, komoditních derivátů, úvěrových derivátů, derivátů C10 a rozdílových smluv, jak jsou definovány v tabulkách 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 a 11.2 přílohy III;
 - iii) všechny podkategorie s likvidním trhem pro kategorie aktiv povolenek na emise a derivátů povolenek na emise, jak jsou definovány v tabulkách 12.2 a 13.2 přílohy III;
 - iv) všechny strukturované finanční produkty, u kterých se má za to, že pro ně existuje likvidní trh, a které prošly zkouškami 1 a 2 podle odst. 1 písm. d), jak jsou definovány v tabulce 3.3 přílohy III.

3. Pro určení konkrétního objemu pro daný finanční nástroj uvedeného v čl. 8 odst. 1 písm. c) a obchodů velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem uvedených v čl. 8 odst. 1 písm. a) se použijí tyto metodiky:

- a) prahová hodnota pro:
- i) dluhopisy ETC a ETN, jak jsou definovány v tabulce 2.5 přílohy III;
 - ii) kategorii aktiv sekuritizovaných derivátů, jak jsou definovány v tabulce 4.2 přílohy III;

- iii) všechny podkategorie akciových derivátů, jak jsou definovány v tabulkách 6.2 a 6.3 přílohy III;
 - iv) všechny podkategorie devizových derivátů, jak jsou definovány v tabulce 8.2 přílohy III;
 - v) všechny podkategorie, u kterých se má za to, že pro ně neexistuje likvidní trh pro kategorie aktiv úrokových derivátů, komoditních derivátů, úvěrových derivátů, derivátů C10 a rozdílových smluv, jak jsou definovány v tabulkách 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 a 11.3 přílohy III;
 - vi) všechny podkategorie, u kterých se má za to, že pro ně neexistuje likvidní trh pro kategorie aktiv povolenek na emise a derivátů povolenek na emise, jak jsou definovány v tabulkách 12.3 a 13.3 přílohy III;
 - vii) všechny strukturované finanční produkty, které neprojdou zkouškou 1 podle odst. 1 písm. d), jak jsou definovány v tabulce 3.2 přílohy III;
 - viii) všechny strukturované finanční produkty, u kterých se má za to, že pro ně neexistuje likvidní trh, v případě, že projdou pouze zkouškou 1 podle odst. 1 písm. d), jak jsou definovány v tabulce 3.3 přílohy III;
- b) objem obchodu, pod kterým leží procento obchodů odpovídající obchodnímu percentilu pro všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETCs a ETNs, jak jsou definovány v tabulce 2.3 přílohy III;
- c) nejvyšší z těchto hodnot: objem obchodu, pod kterým leží procento obchodů odpovídající obchodnímu percentilu, objem obchodu, pod kterým leží procento objemu odpovídající objemovému percentilu, nebo prahová hodnota pro všechny podkategorie aktiv, u kterých se má za to, že pro ně existuje likvidní trh pro kategorie aktiv úrokových derivátů, komoditních derivátů, úvěrových derivátů, derivátů C10 a rozdílových smluv, jak je stanoveno v tabulkách 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 a 11.2 přílohy III;
- d) vyšší z těchto hodnot: objem obchodu, pod kterým leží procento obchodů odpovídající obchodnímu percentilu, nebo prahová hodnota pro:
- i) všechny podkategorie aktiv, u kterých se má za to, že pro ně existuje likvidní trh pro kategorie aktiv povolenek na emise a derivátů povolenek na emise, jak je stanoveno v tabulkách 12.2 a 13.2 přílohy III;
 - ii) všechny strukturované finanční produkty, u kterých se má za to, že pro ně existuje likvidní trh, a které prošly zkouškami 1 a 2 podle odst. 1 písm. d), jak jsou definovány v tabulce 3.3 přílohy III.
4. Pro účely odst. 3 písm. c) v případě, že objem obchodu odpovídající objemovému percentilu pro určení obchodu velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem je vyšší než 97,5 obchodního percentilu, nebude objem obchodu zohledněn, a konkrétní objem pro daný finanční nástroj uvedený v čl. 8 odst. 1 písm. c) a objem obchodů velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem uvedený v čl. 8 odst. 1 písm. a) se určí jako vyšší z těchto hodnot: objem obchodu, pod kterým leží procento obchodů odpovídající obchodnímu percentilu, nebo prahová hodnota.
5. V souladu s nařízeními v přenesené pravomoci (EU) 2017/590 a (EU) 2017/577 příslušné orgány shromažďují denně údaje z obchodních systémů, schválených systémů pro uveřejňování informací a od poskytovatelů konsolidovaných obchodních informací, které jsou nezbytné k provedení výpočtů pro určení:
- a) finančních nástrojů a kategorií finančních nástrojů bez likvidního trhu, jak je stanoveno v odstavci 1;
 - b) objemů velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem a konkrétního objemu pro daný nástroj, jak je stanoveno v odstavcích 2 a 3.
6. Příslušné orgány provádějící výpočty pro kategorii finančních nástrojů mezi sebou uzavřou dohody o spolupráci, aby bylo zajištěno shromáždění údajů nezbytných pro provádění výpočtů v celé Unii.
7. Pro účely odst. 1 písm. b) a d), odst. 2 písm. b) a odst. 3 písm. b), c) a d) příslušné orgány zohlední obchody provedené v Unii v období od 1. ledna do 31. prosince předcházejícího roku.

8. Objem obchodu pro účely odst. 2 písm. b) a odst. 3 písm. b), c) a d) se určí podle míry objemu, jak je definováno v tabulce 4 přílohy II. Je-li objem obchodu definovaný pro účely odstavců 2 a 3 vyjádřen v peněžní hodnotě a finanční nástroj není denominován v eurech, objem obchodu se převede na měnu, ve které je tento finanční nástroj denominován, a to s použitím referenčního směnného kurzu eura Evropské centrální banky platného k 31. prosinci předcházejícího roku.

9. Organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém mohou převést objemy obchodů určené v souladu s odstavci 2 a 3 na odpovídající počet šarží předem definovaných daným obchodním systémem pro danou podkategorii či podkategorii aktiv. Organizátoři trhu a investiční podniky provozující obchodní systém mohou zachovat tyto objemy obchodů až do uplatnění výsledků příštích výpočtů provedených v souladu s odstavcem 17.

10. Do výpočtů uvedených v odst. 2 písm. b) bodě i) a odst. 3 písm. b) se nezahrnou obchody s objemem rovným nebo menším než 100 000 EUR.

11. Pro účely určení objemů uvedených v odstavcích 2 a 3 se odst. 2 písm. b) a odst. 3 písm. b), c) a d) nepoužijí v případě, že je počet obchodů zahrnovaných do výpočtů menší než 1 000, přičemž v takových případech se použijí tyto prahové hodnoty:

a) 100 000 EUR pro všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETCs a ETNs;

b) prahové hodnoty definované v odst. 2 písm. a) a odst. 3 písm. a) pro všechny finanční nástroje, na které se nevztahuje písm. a) tohoto odstavce.

12. S výjimkou odkazů na povolenky na emise či jejich deriváty se výpočty uvedené v odst. 2 písm. b) a odst. 3 písm. b), c) a d) zaokrouhlují na:

a) 100 000, pokud je prahová hodnota nižší než 1 milion;

b) 500 000, pokud je prahová hodnota rovna nebo vyšší než 1 milion, ale nižší než 10 milionů;

c) 5 milionů, pokud je prahová hodnota rovna nebo vyšší než 10 milionů, ale nižší než 100 milionů;

d) 25 milionů, pokud je prahová hodnota rovna nebo vyšší než 100 milionů.

13. Pro účely odstavce 1 se kvantitativní kritéria likvidity specifikovaná pro každou kategorii aktiv v příloze III určí podle oddílu 1 přílohy III.

14. Pro akciové deriváty, které jsou přijaty k obchodování nebo poprvé obchodovány v obchodním systému, které nepatří do podkategorie, pro kterou byl uveřejněn konkrétní objem pro daný finanční nástroj uvedený v článku 5 a čl. 8 odst. 1 písm. c) a velikost pokynů a obchody velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem uvedené v článku 3 a čl. 8 odst. 1 písm. a), a které patří do jedné z podkategorií aktiv stanovených v odst. 1 písm. a) bodě ii), konkrétní objem pro daný finanční nástroj, velikost pokynů a obchody velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem jsou ty, které se vztahují na nejnižší průměrnou denní pomyslnou hodnotu podkategorie, do které akciový derivát patří.

15. Finanční nástroje přijaté k obchodování nebo poprvé obchodované v obchodním systému, které nepatří do žádné z podkategorií, pro které byl uveřejněn konkrétní objem pro daný finanční nástroj uvedený v článku 5 a čl. 8 odst. 1 písm. c) a velikost pokynů a obchody velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem uvedené v článku 3 a čl. 8 odst. 1 písm. a), se považují za nástroje, pro které neexistuje likvidní trh do doby, než se použijí výsledky výpočtů provedených v souladu s článkem 17. Pro konkrétní objem pro daný finanční nástroj uvedený v článku 5 a čl. 8 odst. 1 písm. c), velikost pokynů a obchody velkého rozsahu v porovnání s běžným tržním objemem uvedené v článku 3 a čl. 8 odst. 1 písm. a) se použijí ty, které se vztahují na podkategorie, u kterých je stanoveno, že pro ně neexistuje likvidní trh patřící do stejné podkategorie aktiv.

16. Po ukončení obchodního dne, ale před koncem daného dne, předloží obchodní systémy příslušným orgánům podrobnosti uvedené v příloze IV pro provádění výpočtů uvedených v odstavci 5 vždy, když je finanční nástroj přijat k obchodování nebo poprvé obchodován v tomto obchodním systému nebo vždy, když dojde ke změně dříve poskytnutých podrobností.

17. Příslušné orgány zajistí uveřejnění výsledků výpočtů uvedených v odstavci 5 pro každý finanční nástroj a kategorii finančních nástrojů do 30. dubna následujícího roku po vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost a do 30. dubna každý rok poté. Výsledky výpočtů se použijí od 1. června každého roku po uveřejnění.

18. Pro účely výpočtů podle odst. 1 písm. b) bodu i) a odchylně od odstavců 7, 15 a 17 zajistí příslušné orgány v souvislosti s dluhopisy s výjimkou ETCs a ETNs uveřejnění výpočtů uvedených v odst. 5 písm. a) čtvrtletně první den v únoru, květnu, srpnu a listopadu následující po vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost a první den v únoru, květnu, srpnu a listopadu každý rok poté. Výpočty zahrnují obchody provedené v Unii v průběhu předcházejícího kalendářního čtvrtletí a použijí se po dobu 3 měsíců počínaje šestnáctým dnem v únoru, květnu, srpnu a listopadu každého roku.

19. Dluhopisy s výjimkou ETCs a ETNs, které jsou přijaty k obchodování nebo poprvé obchodovány v obchodním systému během prvních dvou měsíců čtvrtletí, se považují za dluhopisy, pro které existuje likvidní trh, jak je uvedeno v tabulce 2.2 přílohy III, do doby, než se použijí výsledky výpočtů kalendářního čtvrtletí.

20. Dluhopisy s výjimkou ETCs a ETNs, které jsou přijaty k obchodování nebo poprvé obchodovány v obchodním systému během posledního měsíce čtvrtletí, se považují za dluhopisy, pro které existuje likvidní trh, jak je uvedeno v tabulce 2.2 přílohy III, do doby, než se použijí výsledky výpočtů následujícího kalendářního čtvrtletí.

Článek 14

Obchody, na které se vztahuje výjimka podle čl. 1 odst. 6 nařízení (EU) č. 600/2014

(čl. 1 odst. 6 nařízení (EU) č. 600/2014)

Má se za to, že obchod je uzavřen členem Evropského systému centrálních bank (ESCB) při výkonu měnové politiky, politiky směnných kurzů a politiky finanční stability, pokud takovýto obchod splňuje některý z těchto požadavků:

- a) obchod je realizován za účelem výkonu měnové politiky včetně obchodu realizovaného v souladu s články 18 a 20 statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, který je přílohou Smlouvy o Evropské unii, nebo operace realizované podle odpovídajících vnitrostátních ustanovení platných pro členy ESCB v členských státech, jejichž měnou není euro;
- b) jedná se o devizovou operaci včetně operací realizovaných za účelem držení či správy oficiálních devizových rezerv členských států nebo služby správy rezerv poskytované členem ESCB centrálním bankám v jiných zemích, na které byla výjimka rozšířena v souladu s čl. 1 odst. 9 nařízení (EU) č. 600/2014;
- c) obchod je realizován za účelem výkonu politiky finanční stability.

Článek 15

Obchody, na které se nevztahuje výjimka podle čl. 1 odst. 6 nařízení (EU) č. 600/2014

(čl. 1 odst. 7 nařízení (EU) č. 600/2014)

Ustanovení čl. 1 odst. 6 nařízení (EU) č. 600/2014 neplatí pro tyto druhy obchodů uzavřených členem ESCB k provedení investiční operace, která nemá souvislost s výkonem jednoho z úkolů uvedených v článku 14 tímto členem:

- a) obchody uzavřené pro správu vlastních prostředků;
- b) obchody uzavřené pro administrativní účely nebo pracovníky člena ESCB včetně obchodů prováděných správcem důchodového systému pro své zaměstnance;
- c) obchody uzavřené pro vlastní investiční portfolio na základě povinností stanovených vnitrostátními právními předpisy.

Článek 16

Dočasné pozastavení povinností týkajících se transparentnosti

(čl. 9 odst. 5 písm. a) nařízení (EU) č. 600/2014)

1. Příslušný orgán může dočasně pozastavit povinnosti stanovené v článcích 8 a 10 nařízení (EU) č. 600/2014 pro finanční nástroje, pro které existuje likvidní trh v souladu s metodikou stanovenou v článku 13 v případě, že pro třídu dluhopisů, strukturovaných finančních produktů, povolenek na emise či derivátů celkový objem tak, jak je definován v tabulce 4 přílohy II, vypočítaný za předcházejících 30 kalendářních dní, představuje méně než 40 % průměrného měsíčního objemu vypočítaného za 12 celých kalendářních měsíců předcházejících těmto 30 kalendářním dnům.
2. Příslušný orgán může dočasně pozastavit povinnosti stanovené v článcích 8 a 10 nařízení (EU) č. 600/2014 pro finanční nástroje, pro které neexistuje likvidní trh v souladu s metodikou stanovenou v článku 13 v případě, že pro třídu dluhopisů, strukturovaných finančních produktů, povolenek na emise či derivátů celkový objem tak, jak je definován v tabulce 4 přílohy II, vypočítaný za předcházejících 30 kalendářních dní, představuje méně než 20 % průměrného měsíčního objemu vypočítaného za 12 celých kalendářních měsíců předcházejících těmto 30 kalendářním dnům.
3. Při provádění výpočtů uvedených v odstavcích 1 a 2 zohlední příslušné orgány obchody provedené ve všech systémech v Unii pro kategorii dotčených dluhopisů, strukturovaných finančních produktů, povolenek na emise či derivátů. Tyto výpočty jsou provedeny na úrovni kategorie finančních nástrojů, na které se vztahuje zkouška likvidity stanovená v článku 13.
4. Před tím, než příslušné orgány rozhodnou o pozastavení povinností týkajících se transparentnosti, ujistí se, že významný pokles likvidity napříč všemi systémy není výsledkem sezonních vlivů příslušné kategorie finančních nástrojů na likviditu.

Článek 17

Ustanovení pro posouzení likvidity pro dluhopisy a pro stanovení prahových hodnot předobchodního konkrétního objemu pro daný nástroj na základě obchodních percentilů

1. Pro určení dluhopisů, pro které neexistuje likvidní trh pro účely článku 6, a v souladu s metodikou stanovenou v čl. 13 odst. 1 písm. b), se pro kritérium likvidity „průměrný denní počet obchodů“ použije „průměrný denní počet obchodů“ odpovídající stadiu S1 (15 denních obchodů).
2. Má se za to, že pro korporátní dluhopisy a kryté dluhopisy, které jsou přijaty k obchodování nebo poprvé obchodovány v obchodním systému, existuje likvidní trh do doby, než se použijí výsledky prvního čtvrtletního stanovení likvidity uvedeného v čl. 13 odst. 18, pokud:
 - a) velikost emise překročí 1 000 000 000 EUR v průběhu stadií S1 a S2, stanovených v souladu s odstavcem 6;
 - b) velikost emise překročí 500 000 000 EUR v průběhu stadií S3 a S4, stanovených v souladu s odstavcem 6.
3. Pro určení konkrétního objemu pro daný finanční nástroj pro účely článku 5 a v souladu s metodikou stanovenou v čl. 13 odst. 2 písm. b) se jako příslušný obchodní percentil použije obchodní percentil odpovídající stadiu S1 (30. percentil).
4. Orgán ESMA do 30. července následujícího roku po vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost a do 30. července každého roku poté předloží Komisi posouzení fungování prahových hodnot pro kritérium likvidity „průměrný denní počet obchodů“ u dluhopisů, jakož i obchodních percentil, jež určují konkrétní objem pro daný finanční nástroj v působnosti odstavce 8. Povinnost předložit posouzení fungování prahových hodnot pro kritérium likvidity u dluhopisů končí, jakmile je dosaženo S4 v posloupnosti odstavce 6. Povinnost předložit posouzení obchodních percentil končí, jakmile je dosaženo S4 v posloupnosti odstavce 8.

5. Posouzení uvedené v odstavci 4 zohlední:
- vývoj objemů obchodů s nekapitálovými nástroji, na které se vztahují povinnosti týkající se transparentnosti podle článků 8 a 9 nařízení (EU) č. 600/2014;
 - vliv percentilových prahových hodnot určujících konkrétní objem pro daný finanční nástroj na poskytovatele likvidity a
 - případné další významné faktory.
6. Orgán ESMA – s ohledem na posouzení provedené v souladu s odstavci 4 a 5 – předloží Komisi pozměněnou verzi regulační technické normy upravující prahovou hodnotu pro kritérium likvidity „průměrný denní počet obchodů“ v této posloupnosti:
- S2 (10 obchodů denně) do 30. července následujícího roku po vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost;
 - S3 (7 obchodů denně) do 30. července následujícího roku a
 - S4 (2 obchody denně) do 30. července následujícího roku.
7. Pokud orgán ESMA nepředloží pozměněnou verzi regulační technické normy upravující prahovou hodnotu na další úroveň podle posloupnosti uvedené v odstavci 6, posouzení orgánu ESMA provedené v souladu s odstavci 4 a 5 vysvětlí, z jakého důvodu není upravení prahové hodnoty na příslušnou další úroveň žádoucí. V tomto případě bude přesun do dalšího fáze odložen o jeden rok.
8. Orgán ESMA – s ohledem na posouzení provedené v souladu s odstavci 4 a 5 – předloží Komisi pozměněnou verzi regulační technické normy upravující prahovou hodnotu pro obchodní percentily v této posloupnosti:
- S2 (40. percentil) do 30. července následujícího roku po vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost;
 - S3 (50. percentil) do 30. července následujícího roku a
 - S4 (60. percentil) do 30. července následujícího roku.
9. Pokud orgán ESMA nepředloží pozměněnou verzi regulační technické normy upravující prahovou hodnotu na další úroveň podle posloupnosti uvedené v odstavci 8, posouzení orgánu ESMA provedené v souladu s odstavci 4 a 5 vysvětlí, z jakého důvodu není upravení prahové hodnoty na příslušnou další úroveň žádoucí. V tomto případě bude přesun do dalšího fáze odložen o jeden rok.

Článek 18

Přechodná ustanovení

- Příslušné orgány nejpozději šest měsíců před vstupem nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost shromáždí nezbytné údaje, provedou výpočty a zajistí uveřejnění podrobností uvedených v čl. 13 odst. 5.
- Pro účely odstavce 1:
 - výpočty vychází z údajů z referenčního období, které trvá šest měsíců a začíná 18 měsíců před vstupem nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost;
 - výsledky výpočtů obsažených v prvním uveřejnění se použijí do doby, než se použijí výsledky prvních řádných výpočtů stanovených v čl. 13 odst. 17.
- Odchylně od odstavce 1 v případě dluhopisů jiných než ETCs a ETNs, příslušné orgány vynaloží veškeré úsilí, aby zajistily uveřejnění výsledků výpočtů transparentnosti určených v čl. 13 odst. 1 písm. b) bodě i) nejpozději k prvnímu dni měsíce předcházejícího vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost, a to na základě referenčního období, které trvá tři měsíce a začíná prvním dnem pátého měsíce předcházejícího vstupu nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost.

4. Příslušné orgány, organizátoři trhu a investiční podniky včetně investičních podniků provozujících obchodní systém použijí informace uveřejněné v souladu s odstavcem 3 do doby, než se použijí výsledky prvního řádného výpočtu stanoveného v čl. 13 odst. 18.

5. Dluhopisy, s výjimkou ETCs a ETNs, které jsou přijaty k obchodování nebo jsou poprvé obchodovány v obchodním systému v období tří měsíců před vstupem nařízení (EU) č. 600/2014 v použitelnost, se považují za dluhopisy, pro které neexistuje likvidní trh, jak je stanoveno v tabulce 2.2 přílohy III, do doby, než se použijí výsledky prvního řádného výpočtu stanoveného v čl. 13 odst. 18.

Článek 19

Vstup v platnost a použitelnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se ode dne 3. ledna 2018. Článek 18 se však použije ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 14. července 2016.

Za Komisi
předseda
Jean-Claude JUNCKER

PŘÍLOHA I

Popis typu systému a souvisejících informací určených k uveřejnění podle článku 2

Informace určené k uveřejnění podle článku 2

Typ systému	Popis systému	Informace určené k uveřejnění
Systém obchodování formou průběžné aukce na základě knihy objednávek	Systém, který na základě knihy objednávek a obchodních algoritmů páruje bez zásahu člověka a průběžně pokyny k prodeji s pokyny ke koupi podle nejlepší dostupné ceny.	Pro každý finanční nástroj celkový počet pokynů a objem z nich v nejméně pěti úrovních nejlepších nákupních a prodejních cen.
Systém obchodování na základě kótování	Systém, při němž se obchody uzavírají na základě kotací podniku, jež mají účastníci průběžně k dispozici, a který vyžaduje, aby tvůrci trhu drželi kótované ceny pro balíky, v nichž jsou vyváženě zastoupeny jak potřeby členů a účastníků obchodovat v balících určité komerční velikosti, tak rizika, jimž se vytavuje sám tvůrce trhu.	Pro každý finanční nástroj nejlepší nákupní a prodejní cena ze všech tvůrců trhu s tímto nástrojem, společně s objemem, který se k těmto cenám váže. Zveřejněné kotace představují závazné přísliby k nákupu a prodeji finančních nástrojů a uvádějí cenu a objem finančních nástrojů, za niž jsou registrovaní tvůrci trhu připraveni je koupit nebo prodat. Za výjimečných tržních podmínek však lze po omezenou dobu povolit orientační nebo jednostranné ceny.
Systém obchodování formou periodické aukce	Systém, který páruje pokyny na základě periodické aukce a obchodního algoritmu provozovaného bez zásahu člověka.	Pro každý finanční nástroj cenu, za kterou by systém obchodování formou aukce nejlépe uspokojil svůj obchodní algoritmus, a objem, který by byl za tuto cenu potenciálně realizovatelný účastníky tohoto systému.
Systém obchodování založený na žádostech o kotace	Systém obchodování, při němž jsou jedna nebo více kotací poskytovány na základě žádosti o kotaci předložené jedním nebo více jinými členy nebo účastníky. Kotaci může uskutečnit výhradně žádající člen nebo účastník trhu. Žádající člen nebo účastník může obchod uzavřít přijetím jedné nebo více kotací, které mu byly na základě žádosti poskytnuty.	Kotace a k nim se vázající objemy od jakéhokoli člena nebo účastníka, které by v případě přijetí vedly k obchodu podle pravidel systému. Veškeré kotace předložené na základě žádosti mohou být uveřejněny současně, nejpozději však tehdy, když se stanou proveditelnými.
Hlasový obchodní systém	Systém obchodování, při němž jsou obchody organizovány prostřednictvím ústního jednání členů.	Poptávky a nabídky a k nim se vázající objemy od jakéhokoli člena nebo účastníka, které by v případě přijetí vedly k obchodu podle pravidel systému.
Systém obchodování, který nespadá pod prvních 5 řádků	Hybridní systém spadající do dvou či více z prvních pěti řádků, anebo systém, při němž se cena určuje úplně jinak než v systémech v prvních pěti řádcích.	Odpovídající informace o úrovni pokynů či kótovaných cenách a o obchodních zájmech; zejména pět nejlepších poptávkových a nabídkových cen a/nebo dvousměrných kotací každého tvůrce trhu s tímto nástrojem, pokud to umožňují parametry mechanismu určování cen.

PŘÍLOHA II

Bližší údaje o obchodech určené k uveřejnění

Tabulka 1

Tabulka symbolů pro tabulku 2

SYMBOL	TYP DAT	DEFINICE
{ALPHANUM-n}	Až n alfanumerických znaků	Volný text
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerické znaky	Kód měny ze tří písmen podle kódů měn ISO 4217
{DATE_TIME_FORMAT}	Formát data a času podle ISO 8601	Datum a čas v následujícím formátu: RRRR-MM-DDThh:mm:ss.dddZ. kde: — „RRRR“ představuje rok, — „MM“ představuje měsíc, — „DD“ představuje den, — „T“ znamená, že se má použít písmeno „T“ (time/čas), — „hh“ představuje hodinu, — „mm“ představuje minutu; — „ss.ddd“ představuje sekundu a zlomek sekundy, — Z je čas UTC (koordinovaný světový čas). Data a časy se uvádějí v UTC.
{DECIMAL-n/m}	Celkem až n-místné desetinné číslo, z čehož až m míst může být zlomková část	Numerické pole pro kladné i záporné hodnoty: — desetinný oddělovač je „.“ (tečka), — před zápornými čísly je znaménko „-“ (minus). Hodnoty se případně zaokrouhlují, nikoli zkracují.
{ISIN}	12 alfanumerických znaků	Kód ISIN ve smyslu normy ISO 6166
{MIC}	4 alfanumerické znaky	Identifikační kód trhu ve smyslu normy ISO 10383

Tabulka 2

Seznam podrobností pro účely poobchodní transparentnosti

Podrobnosti	Finanční nástroje	Popis/podrobnosti, které se mají uveřejnit	Typ místa provádění/ uveřejnění	Formát, který se vyplní, jak je uvedeno v tabulce 1
Datum a čas obchodování	Pro všechny finanční nástroje	Datum a čas, kdy byl obchod proveden.	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém	{DATE_TIME_FORMAT}

Podrobnosti	Finanční nástroje	Popis/podrobnosti, které se mají uveřejnit	Typ místa provádění/ uveřejnění	Formát, který se vyplní, jak je uvedeno v tabulce 1
		<p>Pro obchody provedené v obchodním systému musí být míra rozčlenění v souladu s požadavky stanovenými v článku 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/574 ⁽¹⁾.</p> <p>Pro obchody, které nebyly provedené v obchodním systému, se datem a časem rozumí okamžik, kdy strany se dohodnou na obsahu těchto polí: množství, cena, měny (v polích 31, 34 a 40, jak je stanoveno v tabulce 2 přílohy I nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/590, identifikační kód nástroje, klasifikace nástroje a případně kód podkladového nástroje. Pro obchody, které nebyly provedeny v obchodním systému, se ohlášený čas rozčlenění alespoň na nejbližší sekundu.</p> <p>Pokud je obchod výsledkem pokynu předaného provádějícím podnikem jménem zákazníka třetí straně a pokud nebyly splněny podmínky pro předávání stanovené v článku 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/590, rozumí se datum a čas obchodu, nikoli čas předání pokynu.</p>	<p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	
Typ identifikačního kódu nástroje	Pro všechny finanční nástroje	Typ kódu k identifikaci finančního nástroje	<p>Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém</p> <p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	<p>„ISIN“ = kód ISIN, je-li ISIN k dispozici</p> <p>„OTHR“ = jiný identifikační kód</p>
Identifikační kód nástroje	Pro všechny finanční nástroje	Kód k identifikaci finančního nástroje	<p>Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém</p> <p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	<p>{ISIN}</p> <p>Pokud identifikačním kódem nástroje není ISIN, identifikační kód, který derivátový nástroj identifikuje na základě polí 3 až 5, 7 a 8 a 12 až 42, jak je stanoveno v příloze IV, a polí 13 a 24 až 48, jak je stanoveno v příloze nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/585, a seskupování derivátových nástrojů, jak je stanoveno v příloze III.</p>
Cena	Pro všechny finanční nástroje	Cena, za kterou se obchod realizoval, bez případné provize a úroku.	<p>Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém</p> <p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	<p>{DECIMAL-18/13} pokud je cena vyjádřena peněžní hodnotou.</p>

Podrobnosti	Finanční nástroje	Popis/podrobnosti, které se mají uveřejnit	Typ místa provádění/ uveřejnění	Formát, který se vyplní, jak je uvedeno v tabulce 1
		<p>U opčních smluv jde o prémii z derivátové smlouvy na podkladový nástroj nebo indexový bod.</p> <p>U sázek na rozptyl jde o referenční cenu podkladového nástroje.</p> <p>U swapů úvěrového selhání (CDS) jde o kupón v bazických bodech.</p> <p>Je-li cena nahlášena jako peněžní hodnota, uvede se v jednotkách hlavní měny.</p> <p>Pokud cena není právě k dispozici, ale čeká se na její určení, hodnota by měla být „PNDG“.</p> <p>Není-li cena použitelná, pole se nevyplní.</p> <p>Informace uvedené v tomto poli musí být v souladu s hodnotou uvedenou v poli Množství.</p>		<p>{DECIMAL-11/10} pokud je cena vyjádřena procentním podílem nebo výnosem</p> <p>„PNDG“ pokud cena není k dispozici</p> <p>{DECIMAL-18/17} pokud je cena vyjádřena v bazických bodech</p>
Místo provádění	Pro všechny finanční nástroje	<p>Identifikace místa, kde byl obchod proveden.</p> <p>Pro obchody provedené v obchodním systému použijte MIC tržního segmentu ISO 10383. Pokud MIC tržního segmentu neexistuje, použijte operační MIC.</p> <p>Pro finanční nástroje přijaté k obchodování nebo obchodované v obchodním systému, kde obchod týkající se daného finančního nástroje není proveden v obchodním systému nebo prostřednictvím systematického internalizátora nebo organizované obchodní platformě mimo Unii, použijte kód MIC „XOFF“.</p> <p>Pro finanční nástroj předložený k obchodování nebo obchodovaný v obchodním systému, kde je obchod týkající se daného finančního nástroje proveden prostřednictvím systematického internalizátora, použijte SINT.</p>	<p>Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém</p> <p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	<p>{MIC} – obchodní systémy</p> <p>„SINT“ – systematický internalizátor</p>
Cenová notace	Pro všechny finanční nástroje	Údaj o tom, zda je cena vyjádřena jako peněžní hodnota, procentní podíl nebo výnos.	<p>Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém</p> <p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	<p>„MONE“ – peněžní hodnota</p> <p>„PERC“ – procentní podíl</p> <p>„YIEL“ – výnos</p> <p>„BAPO“ – bazické body</p>
Měna, v níž je uvedena cena	Pro všechny finanční nástroje	Měna, v níž je vyjádřena cena (použije se, je-li cena vyjádřena jako peněžní hodnota)	<p>Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém</p> <p>Schválený systém pro uveřejňování informací</p> <p>Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací</p>	{CURRENCYCODE_3}

Podrobnosti	Finanční nástroje	Popis/podrobnosti, které se mají uveřejnit	Typ místa provádění/ uveřejnění	Formát, který se vyplní, jak je uvedeno v tabulce 1
Notace množství v měrné jednotce	Pro komoditní deriváty, deriváty povolenek na emise a povolenky na emise, s výjimkou případů popsaných v čl. 11 odst. 1 písm. a) a b) tohoto nařízení.	Údaj o měrných jednotkách, v nichž je vyjádřeno množství v měrné jednotce	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	„TOCD“ — tuny ekvivalentu oxidu uhličitého nebo případně {ALPHANUM-25}
Množství v měrné jednotce	Pro komoditní deriváty, deriváty povolenek na emise a povolenky na emise, s výjimkou případů popsaných v čl. 11 odst. 1 písm. a) a b) tohoto nařízení.	Odpovídající hodnota obchodovaných komodit nebo povolenek na emise vyjádřená v měrné jednotce	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	{DECIMAL-18/17}
Množství	Pro všechny finanční nástroje s výjimkou případů popsaných v čl. 11 odst. 1 písm. a) a b) tohoto nařízení.	Počet jednotek finančního nástroje nebo počet derivátových smluv v obchodu.	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	{DECIMAL-18/17}
Pomyslná částka	Pro všechny finanční nástroje s výjimkou případů popsaných v čl. 11 odst. 1 písm. a) a b) tohoto nařízení.	Jmenovitá částka nebo pomyslná částka U sázek na rozptyl je pomyslnou hodnotou peněžní hodnota vsazená na pohyb bodů v podkladovém finančním nástroji. U swapů úvěrového selhání odpovídá pomyslné hodnotě, na kterou se nabyté nebo převedené zajištění vztahuje. Informace uvedené v tomto poli musí být v souladu s hodnotou uvedenou v poli Cena.	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	{DECIMAL-18/5}
Jmenovitá měna	Pro všechny finanční nástroje s výjimkou případů popsaných v čl. 11 odst. 1 písm. a) a b) tohoto nařízení.	Měna, v níž je denominována pomyslná částka	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	{CURRENCYCODE_3}

Podrobnosti	Finanční nástroje	Popis/podrobnosti, které se mají uveřejnit	Typ místa provádění/ uveřejnění	Formát, který se vyplní, jak je uvedeno v tabulce 1
Druh	Pouze pro povolenky na emise a deriváty povolenek na emise	Toto pole se použije pouze pro povolenky na emise a deriváty povolenek na emise	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	„EUAE“ – EUA „CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAA“ – EUAA „OTHR“ – jiné (pouze pro deriváty)
Datum a čas zveřejnění	Pro všechny finanční nástroje	Datum a čas, kdy byl obchod uveřejněn systémem obchodování nebo schváleným systémem pro uveřejňování informací. Pro obchody provedené v obchodním systému musí být míra rozčlenění v souladu s požadavky stanovenými v článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/574. Pro obchody, které nebyly provedené v obchodním systému, se ohlášený čas rozčlení alespoň na nejbližší sekundu.	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	{DATE_TIME_FORMAT}
Místo zveřejnění	Pro všechny finanční nástroje	Kód použitý k identifikaci obchodního systému a schváleného systému pro uveřejňování informací zveřejňujících obchod.	Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchodní systém {MIC} Schválený systém pro uveřejňování informací: {MIC}, je-li k dispozici. Případně 4místný kód, jak byl uveřejněn v seznamu poskytovatelů služeb vykazování údajů na internetových stránkách orgánu ESMA.
Identifikační kód obchodu	Pro všechny finanční nástroje	Alfanumerický kód přidělený obchodními systémy (podle článku 12 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/580 ⁽²⁾) a schválenými systémy pro uveřejňování informací a používaný v jakémkoli následném odkazu na daný obchod. Identifikační kód obchodu musí být jedinečný, konzistentní a trvalý pro každý MIC tržního segmentu dle ISO10383 a obchodní den. Pokud obchodní systém nepoužívá MIC tržního segmentu, identifikační kód obchodu musí být jedinečný, konzistentní a trvalý pro každý operační MIC a obchodní den. Pokud schválený systém pro uveřejňování informací nepoužívá MIC, musí být jedinečný, konzistentní a trvalý pro 4místný kód použitý k identifikaci a obchodní den. Z komponent identifikačního kódu obchodu nesmí být patrná totožnost protistran daného obchodu	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	{ALPHANUMERICAL-52}

Podrobnosti	Finanční nástroje	Popis/podrobnosti, které se mají uveřejnit	Typ místa provádění/ uveřejnění	Formát, který se vyplní, jak je uvedeno v tabulce 1
Obchody, které mají být podrobeny clearing	Pro deriváty	Kód určený k identifikaci toho, zda bude obchod podroben clearing	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	„true“ – obchod má být podroben clearing „false“ – obchod nemá být podroben clearing

(1) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/574 ze dne 7. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se míry přesnosti obchodních hodin (viz strana 148 v tomto čísle Úředního věstníku).

(2) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/580 ze dne 24. června 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, pokud jde o regulační technické normy pro uchovávání příslušných údajů o pokynech týkajících se finančních nástrojů (viz strana 193 v tomto čísle Úředního věstníku).

Tabulka 3

Seznam označení pro účely poobchodní transparentnosti

Označení	Název označení	Typ místa provádění/uveřejnění	Popis
„BENC“	Označení referenční hodnoty obchodu	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Všechny druhy obchodů realizovaných za průměrnou cenu váženou objemem a všechny další obchody, kde se cena vypočítá za vícenásobná časová období podle dané referenční hodnoty.
„ACTX“	Označení pro duální obchod (Agency cross transaction)	Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, kde investiční podnik spároval pokyny dvou klientů s nákupem a prodejem provedeným jako jeden obchod a zahrnující stejný objem a cenu.
„NPFT“	Označení obchodů, při nichž se netvoří ceny	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Všechny druhy obchodů, které jsou uvedeny v článku 12 tohoto nařízení a které nepřispívají k tvorbě cen.
„LRGS“	Poobchodní označení obchodu LIS	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody provedené v rámci poobchodního odkladu z důvodu velkého rozsahu.
„ILQD“	Označení obchodu nelikvidního nástroje	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody provedené v rámci odkladu pro nástroje, pro které neexistuje likvidní trh.
„SIZE“	Poobchodní označení obchodu SSTI	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Transakce provedené v rámci poobchodního odkladu pro konkrétní objem pro daný nástroj.
„TPAC“	Označení souborného obchodu	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Souborné obchody, které nepředstavují výměnu za hmotná aktiva podle článku 1.

	Označení	Název označení	Typ místa provádění/uveřejnění	Popis
	„XFPH“	Označení obchodu představujícího výměnu za hmotná aktiva	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Výměna za hmotná aktiva podle článku 1.
	„CANC“	Označení zrušení	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Je-li dříve uveřejněný obchod stornován.
	„AMND“	Označení změny	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Je-li dříve uveřejněný obchod změněn.

OZNAČENÍ DODATEČNÉHO ODKLADU

Čl. 11 odst. 1 písm. a) bod i)	„LMTF“	Označení omezených podrobností	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací	První hlášení s uveřejněním omezených podrobností v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. a) bodem i).
	„FULF“	Označení úplných podrobností	Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, pro které byly dříve uveřejněny omezené podrobnosti v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. a) bodem i).
Čl. 11 odst. 1 písm. a) bod ii)	„DATF“	Označení pro denní souhrnné obchody	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Uveřejnění denních souhrnných obchodů v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. a) bodem ii).
	„FULA“	Označení úplných podrobností	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Jednotlivé obchody, pro které byly dříve uveřejněny úplné podrobnosti v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. a) bodem ii).
Čl. 11 odst. 1 písm. b).	„VOLO“	Označení pro chybějící údaje o objemu	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, pro které jsou omezené podrobnosti uveřejněny v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. b).
	„FULV“	Označení úplných podrobností	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, pro které byly dříve uveřejněny omezené podrobnosti v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. b).
Čl. 11 odst. 1 písm. c)	„FWAF“	Označení čtyřtýdenního souhrnu	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Uveřejnění souhrnných obchodů v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. c).
	„FULJ“	Označení veškerých podrobností	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Jednotlivé obchody, které dříve využívaly souhrnného uveřejňování v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. c).

	Označení	Název označení	Typ místa provádění/uveřejnění	Popis
Čl. 11 odst. 1 písm. d)	„IDAF“	Označení pro neomezený souhrn	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, pro které bylo v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. d) povoleno uveřejnění několika obchodů v souhrnné formě za neomezené časové období.
Pro státní dluhové nástroje se následně použije čl. 11 odst. 1 písm. b) a čl. 11 odst. 2 písm. c).	„VOLW“	Označení pro chybějící údaje o objemu	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, pro které jsou omezené podrobnosti uveřejňovány v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. b) a pro které bude následně povoleno uveřejňování několika obchodů v souhrnné formě za neomezené časové období v souladu s čl. 11 odst. 2 písm. c).
	„COAF“	Označení následného souhrnu (následné chybějící údaje o objemu pro státní dluhové nástroje)	Regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém Schválený systém pro uveřejňování informací Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací	Obchody, pro které byly dříve uveřejněny omezené podrobnosti v souladu s čl. 11 odst. 1 písm. b) a pro které bylo následně povoleno uveřejňování několika obchodů v souhrnné formě za neomezené časové období v souladu s čl. 11 odst. 2 písm. c).

Tabulka 4

Míra objemu

Druh nástroje	Objem
Všechny dluhopisy s výjimkou ETC a ETN a strukturovaných finančních produktů	Celková jmenovitá hodnota obchodovaných dluhových nástrojů
Druhy dluhopisů ETC a ETN	Počet obchodovaných jednotek ⁽¹⁾
Sekuritizované deriváty	Počet obchodovaných jednotek ⁽¹⁾
Úrokové deriváty	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Měnové deriváty	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Akciové deriváty	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Komoditní deriváty	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Úvěrové deriváty	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Rozdílové smlouvy	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Deriváty C10	Pomyslná částka obchodovaných smluv
Deriváty povolenek na emise	Tuny ekvivalentu oxidu uhličitého
Povolenky na emise	Tuny ekvivalentu oxidu uhličitého

⁽¹⁾ Cena za jednotku.

PŘÍLOHA III

Posouzení likvidity, prahové hodnoty LIS a SSTI pro nekapitálové finanční nástroje**1. Pokyny pro účely této přílohy**

1. Odkazem na „kategorii aktiv“ se rozumí odkaz na tyto kategorie finančních nástrojů: dluhopisy, strukturované finanční produkty, sekuritizované deriváty, úrokové deriváty, akciové deriváty, komoditní deriváty, měnové deriváty, úvěrové deriváty, deriváty C10, rozdílové smlouvy, povolenky na emise a deriváty povolenek na emise.
2. Odkazem na „podkategorii aktiv“ se rozumí odkaz na kategorii aktiv segmentovanou na podrobnější míru rozčlenění na základě typu smlouvy a/nebo druhu podkladového nástroje.
3. Odkazem na „podkategorii“ se rozumí odkaz na podkategorii aktiv segmentovanou na podrobnější míru rozčlenění na základě dalších kvalitativních kritérií pro segmentaci, jak je uvedeno v tabulkách 2.1 až 13.3 této přílohy.
4. „Průměrným denním obratem“ se rozumí celkový obrat pro konkrétní finanční nástroj stanovený podle míry objemu uvedené v tabulce 4 přílohy II a provedený v období stanoveném v čl. 13 odst. 7, vydělený počtem obchodních dní v daném období, nebo případně v dané části roku, během níž byl finanční nástroj přijat k obchodování nebo obchodován v obchodním systému a obchodování nebylo pozastaveno.
5. „Průměrnou denní pomyslnou částkou (Average daily notional amount, ADNA)“ se rozumí celková pomyslná částka pro konkrétní finanční nástroj stanovená podle míry objemu uvedené v tabulce 4 přílohy II a provedená v období stanoveném v čl. 13 odst. 18 pro všechny dluhopisy s výjimkou ETC a ETN a v čl. 13 odst. 7 pro všechny ostatní finanční nástroje, vydělená počtem obchodních dní v daném období, nebo případně v dané části roku, během níž byl finanční nástroj přijat k obchodování nebo obchodován v obchodním systému a obchodování nebylo pozastaveno.
6. „Podílem obchodovaných dní v posuzovaném období“ se rozumí počet dní v období stanoveném v čl. 13 odst. 18 pro všechny dluhopisy s výjimkou ETC a ETN a v čl. 13 odst. 7 pro strukturované finanční produkty, v nichž byl proveden alespoň jeden obchod pro daný finanční nástroj, vydělený počtem obchodních dní v daném období, nebo případně v dané části roku, během níž byl finanční nástroj přijat k obchodování nebo obchodován v obchodním systému a obchodování nebylo pozastaveno.
7. „Průměrným denním počtem obchodů“ se rozumí celkový počet obchodů provedených pro konkrétní finanční nástroj v období stanoveném v čl. 13 odst. 18 pro všechny dluhopisy s výjimkou ETC a ETN a v čl. 13 odst. 7 pro všechny ostatní finanční nástroje, vydělený počtem obchodních dní v daném období, nebo případně v dané části roku, během níž byl finanční nástroj přijat k obchodování nebo obchodován v obchodním systému a obchodování nebylo pozastaveno.
8. „Futures“ se rozumí smlouva o koupi nebo prodeji komodity nebo finančního nástroje k určenému budoucímu datu za cenu sjednanou kupujícím a prodávajícím při zahájení smlouvy. Všechny futures mají standardní podmínky určující minimální množství a kvalitu, která může být nakoupena či prodána, nejnižší částku, o niž lze změnit cenu, postupy pro vypořádání, datum splatnosti a další charakteristiky související s danou smlouvou.
9. „Opce“ se rozumí smlouva, která dává vlastníkově právo, ale nikoli povinnost, koupit (opce k prodeji) nebo prodat (opce k nákupu) určitý finanční nástroj nebo komoditu za předem stanovenou cenu nebo realizační cenu, k určitému budoucímu datu nebo datu provedení nebo do určitého budoucího data nebo data provedení.
10. „Swapem“ se rozumí smlouva, v níž se dvě strany dohodnou k určitému budoucímu datu vyměnit peněžní toky v jednom finančním nástroji za peněžní toky v jiném finančním nástroji.
11. „Portfoliovým swapem“ se rozumí smlouva, jejímž prostřednictvím mohou koncoví uživatelé obchodovat s vícenásobnými swapy.

12. „Futures“ se rozumí soukromá dohoda mezi dvěma stranami o koupi nebo prodeji komodity nebo finančního nástroje k určenému budoucímu datu za cenu sjednanou kupujícím a prodávajícím při zahájení smlouvy.
13. „Swapcí“ se rozumí smlouva, která dává vlastníkovvi právo, ale nikoli povinnost, vstoupit k určitému budoucímu datu nebo do určitého budoucího data do swapu.
14. „Futures na swap“ se rozumí futures, které dávají vlastníkovvi povinnost vstoupit k určitému budoucímu datu nebo do určitého budoucího data do swapu.
15. „Forwardem na swap“ se rozumí forward, který dává vlastníkovvi povinnost vstoupit k určitému budoucímu datu nebo do určitého budoucího data do swapu.

2. Dluhopisy

Tabulka 2.1

Dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN) – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN)					
Každý jednotlivý finanční nástroj se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud na kumulativní bázi nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity					
Průměrná denní pomyslná částka [kvantitativní kritéria likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritéria likvidity 2]				Podíl obchodovaných dní v posuzovaném období [kvantitativní kritéria likvidity 3]
	S1	S2	S3	S4	
100 000 EUR	15	10	7	2	80 %

Tabulka 2.2

Dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN) – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN)			
Každý jednotlivý dluhopis se určí jako nemající likvidní trh podle čl. 13 odst. 18, pokud je charakterizován specifickou kombinací druhu dluhopisu a objemem emise, jak je uvedeno v každém řádku tabulky			
Druh dluhopisu		Objem emise	
Státní dluhopis	tímto dluhopisem se rozumí dluhopis vydaný veřejnoprávním emitentem, kterým je buď: a) Unie; b) členský stát, včetně jakéhokoli ministerstva, vládní organizace nebo zvláštní účelové jednotky (special purpose vehicle) tohoto členského státu; c) veřejnoprávní subjekt, který není uveden v písmenech a) a b).	menší než (v EUR)	1 000 000 000

Kategorie aktiv – dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN)				
Druh dluhopisu		Objem emise		
Jiný veřejný dluhopis	tímto dluhopisem se rozumí dluhopis vydaný kterýmkoli z následujících veřejných emitentů: a) v případě federativního členského státu člen federace; b) zvláštní účelová jednotka pro několik členských států; c) mezinárodní finanční instituce zřízená dvěma nebo více členskými státy, jejímž účelem je získávat finanční prostředky a poskytovat finanční pomoc ve prospěch svých členů, kteří jsou postiženi nebo ohroženi vážnými finančními problémy; d) Evropská investiční banka; e) veřejný subjekt, který není emitentem státního dluhopisu, jak je uvedeno v předchozím řádku.	menší než (v EUR)		500 000 000
Konvertibilní dluhopis	tímto dluhopisem se rozumí nástroj sestávající z dluhopisu nebo sekuritizovaného dluhového nástroje s vloženým derivátem, jako například opce na koupi podkladového kapitálu	menší než (v EUR)		500 000 000
Krytý dluhopis	tímto dluhopisem se rozumí dluhopisy uvedené v čl. 52 odst. 4 směrnice 2009/65/ES	během fází S1 a S2		během fází S3 a S4
		menší než (v EUR)	1 000 000 000	menší než (v EUR)
Podnikový dluhopis	tímto dluhopisem se rozumí dluhopis vydaný evropskou akciovou společností (Societas Europaea) zřízenou v souladu s nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ⁽¹⁾ nebo některou z forem společností uvedených v článku 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/101/ES ⁽²⁾ nebo jejich ekvivalentem ve třetích zemích	během fází S1 a S2		během fází S3 a S4
		menší než (v EUR)	1 000 000 000	menší než (v EUR)
Druh dluhopisu	Pro účely určení finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle čl. 13 odst. 18 se použije následující metodika			
Jiný dluhopis	Dluhopis, který nepatří mezi žádné z výše uvedených druhů dluhopisů, se považuje za nemající likvidní trh.			

⁽¹⁾ Nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE) (Úř. věst. L 294, 10.11.2001, s. 1).

⁽²⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/101/ES ze dne 16. září 2009 o koordinaci ochranných opatření, která jsou na ochranu zájmů společníků a třetích osob vyžadována v členských státech od společností ve smyslu čl. 48 druhého pododstavce Smlouvy, za účelem dosažení rovnocennosti těchto opatření (Úř. věst. L 258, 1.10.2009, s. 11).

Tabulka 2.3

Dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN) – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS

Kategorie aktiv – dluhopisy (všechny druhy dluhopisů s výjimkou ETC a ETN)										
Druh dluhopisu	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot dle druhů dluhopisů	Percentily, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro každý druh dluhopisu								
		Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS	
		Obchod – percentil				Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Obchod – percentil
Státní dluhopis	obchody provedené ve státních dluhopisech po vyloučení obchodů uvedených v čl. 13 odst. 10	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Jiný veřejný dluhopis	obchody provedené v jiných veřejných dluhopisech po vyloučení obchodů uvedených v čl. 13 odst. 10	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Konvertibilní dluhopis	obchody provedené v konvertibilních dluhopisech po vyloučení obchodů uvedených v čl. 13 odst. 10	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Krytý dluhopis	obchody provedené v krytých dluhopisech po vyloučení obchodů uvedených v čl. 13 odst. 10	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	40	40					
Podnikový dluhopis	obchody provedené v podnikových dluhopisech po vyloučení obchodů uvedených v čl. 13 odst. 10	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Jiné dluhopisy	obchody provedené v jiných dluhopisech po vyloučení obchodů uvedených v čl. 13 odst. 10	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					

Tabulka 2.4

Dluhopisy (druhy dluhopisů ETC a ETN) – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – dluhopisy (druhy dluhopisů ETC a ETN)		
Druh dluhopisu	Každý jednotlivý finanční nástroj se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nespĺňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
	Průměrný denní obrat [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Komodity obchodované v obchodním systému (Exchange Traded Commodities, ETC) dluhový nástroj vydaný emitentem v komoditách nebo komoditních derivátech proti přímé investici. Cena ETC je přímo nebo nepřímo závislá na vývoji podkladového nástroje. ETC pasivně sleduje vývoj komodity nebo indexů komodit, ke kterým se vztahuje.	500 000 EUR	10
Dluhové cenné papíry obchodované v obchodním systému (Exchange Traded Notes, ETN) dluhový nástroj vydaný emitentem v podkladových nástrojích nebo podkladových derivátech proti přímé investici. Cena ETN je přímo nebo nepřímo závislá na vývoji podkladového nástroje. ETN pasivně sleduje vývoj podkladového nástroje, ke kterému se vztahuje.	500 000 EUR	10

Tabulka 2.5

Dluhopisy (druhy dluhopisů ETC a ETN) – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS

Kategorie aktiv – dluhopisy (druhy dluhopisů ETC a ETN)				
Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro každý jednotlivý nástroj určený jako mající likvidní trh				
Druh dluhopisu	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
ETC	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR
ETN	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR

Kategorie aktiv – dluhopisy (druhy dluhopisů ETC a ETN)				
Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro každý jednotlivý nástroj určený jako nemající likvidní trh				
Druh dluhopisu	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
ETC	900 000 EUR	900 000 EUR	45 000 000 EUR	45 000 000 EUR
ETN	900 000 EUR	900 000 EUR	45 000 000 EUR	45 000 000 EUR

3. Strukturované finanční produkty (SFP)

Tabulka 3.1

SFP – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – Strukturované finanční produkty (SFP)
Test 1 – posouzení kategorie aktiv SFP

Posouzení kategorie aktiv SFP pro účely určení finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)

Obchody, které se zohlední pro výpočet hodnot týkajících se kvantitativních kritérií likvidity pro účely posouzení kategorie aktiv SFP	Kategorie aktiv SFP se posoudí použitím následujících prahových hodnot kvantitativních kritérií likvidity	
	Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Obchody prováděné ve všech SFP	300 000 000 EUR	500

Zkouška 2 – SFP nemající likvidní trh

Pokud se obě hodnoty týkající se kvantitativních kritérií likvidity nacházejí nad kvantitativními prahovými hodnotami likvidity stanovenými pro účely posouzení kategorie aktiv SFP, je zkouška 1 splněna a provede se zkouška 2. Každý jednotlivý finanční nástroj se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity

Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Podíl obchodovaných dní v posuzovaném období [kvantitativní kritéria likvidity 3]
100 000 EUR	2	80 %

Tabulka 3.2

SFP – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS, pokud není zkouška 1 splněna

Kategorie aktiv – Strukturované finanční produkty (SFP)			
Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro všechny SFP, pokud není zkouška 1 splněna			
Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
100 000 EUR	250 000 EUR	500 000 EUR	1 000 000 EUR

Tabulka 3.3

SFP – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS, pokud je zkouška 1 splněna

Kategorie aktiv – Strukturované finanční produkty (SFP)											
Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Pokud je zkouška 1 splněna, použijí se pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro SFP určené jako mající likvidní trh percentily a spodní hranice prahové hodnoty										
	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI		Poobchodní LIS		
	Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Obchody provedené ve všech SFP určených jako mající likvidní trh	S1	S2	S3	S4	100 000 EUR	70	250 000 EUR	80	500 000 EUR	90	1 000 000 EUR
	30	40	50	60							

Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro SFP určené jako nemající likvidní trh, pokud je zkouška 1 splněna

Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
100 000 EUR	250 000 EUR	500 000 EUR	1 000 000 EUR

4. Sekuritizované deriváty

Tabulka 4.1

Sekuritizované deriváty – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – sekuritizované deriváty

těmito deriváty se rozumí převoditelný cenný papír ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 44) písm. c) směrnice 2014/65/EU lišící se od strukturovaných finančních produktů, který by měl zahrnovat nejméně:

- a) standardním krytým warrantem se rozumí cenné papíry dávající držiteli právo, ale nikoli povinnost, k datu ukončení platnosti nebo do data ukončení platnosti koupit (prodat) určité množství podkladového aktiva za předem stanovenou realizační cenu nebo, v případě že bylo stanoveno hotovostní vypořádání, za uhrazení kladného rozdílu mezi aktuální tržní cenou (realizační cenou) a realizační cenou (aktuální tržní cenou);
- b) spekulativními certifikáty (leverage certificate) se rozumí certifikáty, které sledují vývoj podkladového aktiva se spekulativním účinkem;
- c) exotickými krytými warranty (exotic covered warrants) se rozumí kryté warranty, jejichž hlavní složkou je kombinace opcí;
- d) obchodovatelná práva (negotiable rights);
- e) investičními certifikáty se rozumí certifikáty, které sledují vývoj podkladového aktiva bez spekulativního účinku.

Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika

všechny sekuritizované deriváty se považují za mající likvidní trh

Tabulka 4.2

Sekuritizované deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS

Kategorie aktiv – sekuritizované deriváty

Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS

Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

Tabulka 5.1

Úrokové deriváty – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – úrokové deriváty

jakákoli smlouva ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU, jejímž hlavním podkladovým nástrojem je úroková sazba, dluhopis, půjčka, jakýkoli koš, portfolio nebo index zahrnující úrokovou sazbu, dluhopis, půjčku nebo jakýkoli jiný produkt představující vývoj úrokové sazby, dluhopisu, půjčky.

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
Dluhopisové futures/forwardy	<p>podkategorie dluhopisových futures/forwardů je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – emitent podkladového nástroje</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – termín podkladového dodatečného dluhopisu definovaný takto:</p> <p>Krátkodobý: podkladový dodatečný dluhopis s termínem mezi 1 a 4 roky se považuje za krátkodobý</p> <p>Střednědobý: podkladový dodatečný dluhopis s termínem mezi 4 a 8 roky se považuje za střednědobý</p> <p>Dlouhodobý: podkladový dodatečný dluhopis s termínem mezi 8 a 15 roky se považuje za dlouhodobý</p> <p>Ultradlouhodobý: podkladový dodatečný dluhopis s termínem delším než 15 let se považuje za ultradlouhodobý</p>	5 000 000 EUR	10	kdykoli je podkategorie určena jako mající likvidní trh, pokud jde o konkrétní čas do doby zbytkové splatnosti, a podkategorie definovaná příštím časem do doby zbytkové splatnosti určená jako nemající likvidní trh, je smlouva s prvním nejzazším měsícem splatnosti (back month) určená jako mající likvidní trh 2 týdny před vypršením prvního měsíce splatnosti (front month)

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
	<p>Kritérium pro segmentaci 3 – čas do doby zbytkové splatnosti futures definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 2: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6$ měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n$ let</p>			
Opce na dluhopisy	<p>podkategorie dluhopisových opcí je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový dluhopis nebo podkladové dluhopisové futures/forwardy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 2: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6$ měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1$ rok</p>	5 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
	<p>Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 5: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>			
Úrokové futures a dohoda o forwardových úrokových mírách	<p>podkategorie úrokových futures je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladová úroková sazba</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – termín podkladové úrokové sazby</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – čas do doby zbytkové splatnosti futures definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 5: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	500 000 000 EUR	10	kdykoli je podkategorie určená jako mající likvidní trh, pokud jde o konkrétní čas do doby zbytkové splatnosti, a podkategorie definovaná příštím časem do doby zbytkové splatnosti určená jako nemající likvidní trh, je smlouva s prvním nejzazším měsícem splatnosti (back month) určená jako mající likvidní trh 2 týdny před vypršením prvního měsíce splatnosti (front month)

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
Možnosti úrokové sazby	<p>podkategorie úrokových opcí je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladová úroková sazba nebo futures podkladové úrokové sazby nebo dohoda o forwardových úrokových mírách</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – termín podkladové úrokové sazby</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 2: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6$ měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n$ let</p>	500 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
Swapce	<p>podkategorie swapce je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový druh swapu definovaný takto: měnový swap jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami (fixed-to-fixed single currency swap), futures/forwardy na měnový swap jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami, měnový swap jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou (fixed-to-float single currency swap), futures/forwardy na měnový swap jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou, měnový swap jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami (float-to-float single currency swap), futures/forwardy na měnový swap jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami, inflační měnový swap jedné měny (inflation single currency swap), futures/forwardy na inflační měnový swap jedné měny, OIS (jednodenní indexový swap, overnight index swap) měnového swapu jedné měny (OIS single currency swap), futures/forwardy na OIS měnového swapu jedné měny, měnový swap více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou (fixed-to-fixed multi-currency swap), futures/forwardy na měnový swap více měn, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami, měnový swap více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou (fixed-to-float multi-currency swap), futures/forwardy na měnový swap více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou, měnový swap více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami (float-to-float multi-currency swap), futures/forwardy na měnový swap více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami, inflační měnový swap více měn (inflation multi-currency swap), futures/forwardy na inflační měnový swap více měn, OIS měnového swapu více měn (OIS multi-currency swap), futures/forwardy na OIS měnového swapu více měn</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka opce</p>	500 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
	<p>Kritérium pro segmentaci 3 – index inflace, je-li podkladovým druhem swapu buď inflační měnový swap jedné měny, nebo inflační měnový swap více měn</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ měsíc}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ měsíc} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6 \text{ měsíců}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>			
	<p>Kritérium pro segmentaci 5 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6 \text{ měsíců}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 5 \text{ let}$</p>			

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
	<p>Zbytková splatnost 5: 5 roky < čas do doby splatnosti ≤ 10 let</p> <p>Zbytková splatnost 6: nad 10 roků</p>			
<p>Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou („multi-currency swaps“ nebo „cross-currency swaps“) a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované v různých měnách a peněžní toky jedné komponenty jsou určeny pevnou úrokovou sazbou, zatímco toky druhé komponenty jsou určeny pohyblivou úrokovou sazbou</p>	<p>podkategorie měnových swapů více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice jmenovitých měn definovaná jako kombinace daných dvou měn, v nichž jsou denominovány dvě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < splatnost ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < splatnost ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < splatnost ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < splatnost ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < splatnost ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < splatnost ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami („multi-currency swaps“ nebo „cross-currency swaps“) a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované v různých měnách a kde jsou peněžní toky obou komponent určeny pohyblivými úrokovými sazbami</p>	<p>podkategorie měnových swapů více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami, je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice jmenovitých měn definovaná jako kombinace daných dvou měn, v nichž jsou denominovány dvě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{splatnost} \leq 1$ měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ měsíc} < \text{splatnost} \leq 3$ měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{splatnost} \leq 6$ měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: $6 \text{ měsíců} < \text{splatnost} \leq 1$ rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: $1 \text{ rok} < \text{splatnost} \leq 2$ roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: $2 \text{ roky} < \text{splatnost} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n$ let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami („multi-currency swaps“ nebo „cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované v různých měnách a kde jsou peněžní toky obou komponent určeny pevnými úrokovými sazbami</p>	<p>podkategorie měnových swapů více měn, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice jmenovitých měn definovaná jako kombinace daných dvou měn, v nichž jsou denominovány dvě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů více měn („OIS multi-currency swaps“ nebo „OIS cross-currency swaps“), a futures/forwardy na jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů více měn</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované v různých měnách a kde jsou peněžní toky alespoň jedné z komponent určeny sazbou jednodenního indexového swapu (OIS)</p>	<p>podkategorie jednodenního indexového swapu (OIS) měnového swapu více měn je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice jmenovitých měn definovaná jako kombinace daných dvou měn, v nichž jsou denominovány dvě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1$ měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ měsíc} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6$ měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n$ let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Inflační měnové swapy více měn („inflation multi-currency swaps“ nebo „inflation cross-currency swaps“) a futures/forwardy na inflační měnové swapy více měn</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované v různých měnách a kde jsou peněžní toky alespoň jedné z komponent určeny mírou inflace</p>	<p>podkategorie inflačních měnových swapů více měn je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice jmenovitých měn definovaná jako kombinace daných dvou měn, v nichž jsou denominovány dvě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ měsíc}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ měsíc} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6 \text{ měsíců}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou („fixed-to-float single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované ve stejné měně a peněžní toky jedné komponenty jsou určeny pevnou úrokovou sazbou, zatímco toky druhé komponenty jsou určeny pohyblivou úrokovou sazbou</p>	<p>podkategorie měnových swapů jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou, je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – jmenovitá měna, v níž jsou denominovány obě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami („float-to-float single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované ve stejné měně a kde jsou peněžní toky obou komponent určeny pohyblivými úrokovými sazbami</p>	<p>podkategorie měnových swapů jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami, je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – jmenovitá měna, v níž jsou denominovány obě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami („fixed-to-fixed single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované ve stejné měně a kde jsou peněžní toky obou komponent určeny pevnými úrokovými sazbami</p>	<p>podkategorie měnových swapů jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami, je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – jmenovitá měna, v níž jsou denominovány obě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů jedné měny („OIS single currency swaps“) a futures/forwardy na jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů jedné měny</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované ve stejné měně a kde jsou peněžní toky alespoň jedné z komponent určeny sazbou jednodenního indexového swapu (OIS)</p>	<p>podkategorie jednodenního indexového swapu (OIS) měnového swapu jedné měny je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – jmenovitá měna, v níž jsou denominovány obě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity. Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity
<p>Inflační měnové swapy jedné měny („inflation single currency swaps“) a futures/forwardy na inflační měnové swapy jedné měny</p> <p>swap nebo futures/forward na swap, kdy si dvě strany vyměňují peněžní toky denominované ve stejné měně a kde jsou peněžní toky alespoň jedné z komponent určeny mírou inflace</p>	<p>podkategorie inflačních měnových swapů jedné měny je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – jmenovitá měna, v níž jsou denominovány obě komponenty swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	
Kategorie aktiv – úrokové deriváty				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika			
<p>Jiné úrokové deriváty</p> <p>úrokový derivát, který nepatří mezi žádné z výše uvedených podkategorií aktiv</p>	jakýkoli jiný úrokový derivát se považuje za nemající likvidní trh			

Tabulka 5.2

Úrokové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – úrokové deriváty														
Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Dluhopisové futures/forwardy	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Opce na dluhopisy	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Úrokové futures a dohoda o forwardových úrokových mírách	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Kategorie aktiv – úrokové deriváty

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Možnosti úrokové sazby	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	5 000 000 EUR	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Swapce	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou („fixed-to-float multi-currency swaps“ nebo „fixed-to-float cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivou úrokovou sazbou („float-to-float multi-currency swaps“ nebo „float-to-float cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivou úrokovou sazbou	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou („fixed-to-fixed multi-currency swaps“ nebo „fixed-to-fixed cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů více měn („OIS multi-currency swaps“ nebo „OIS cross-currency swaps“) a futures/forwardy na jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů více měn	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Inflační měnové swapy více měn („inflation multi-currency swaps“ nebo „inflation cross-currency swaps“) a futures/forwardy na inflační měnové swapy více měn	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou („fixed-to-float single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami („float-to-float single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami („fixed-to-fixed single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů jedné měny („OIS single currency swaps“) a futures/forwardy na jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů jedné měny	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Inflační měnové swapy jedné měny („inflation single currency swaps“) a futures/forwardy na inflační měnové swapy jedné měny	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Úrokové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – úrokové deriváty				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Dluhopisové futures/forwardy	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opce na dluhopisy	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Úrokové futures a dohoda o forwardových úrokových mírách	5 000 000 EUR	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Možnosti úrokové sazby	5 000 000 EUR	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapce	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou („fixed-to-float multi-currency swaps“ nebo „fixed-to-float cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivou úrokovou sazbou („float-to-float multi-currency swaps“ nebo „float-to-float cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivou úrokovou sazbou	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou („fixed-to-fixed multi-currency swaps“ nebo „fixed-to-fixed cross-currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů více měn („OIS multi-currency swaps“ nebo „OIS cross-currency swaps“) a futures/forwardy na jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů více měn	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Inflační měnové swapy více měn („inflation multi-currency swaps“ nebo „inflation cross-currency swaps“) a futures/forwardy na inflační měnové swapy více měn	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

Kategorie aktiv – úrokové deriváty				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro každou podkategorii určenou jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou („fixed-to-float single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami („float-to-float single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami („fixed-to-fixed single currency swaps“), a futures/forwardy na měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů jedné měny („OIS single currency swaps“) a futures/forwardy na jednodenní indexový swap (OIS) měnových swapů jedné měny	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Inflační měnové swapy jedné měny („inflation single currency swaps“) a futures/forwardy na inflační měnové swapy jedné měny	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Další úrokové deriváty	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

6. Akciové deriváty

Tabulka 6.1

Akciové deriváty – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – akciové deriváty

jakákoli smlouva ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU týkající se:

- jedné nebo více akcií, cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, fondů obchodovaných v obchodním systému (ETF), certifikátů a jiných podobných finančních nástrojů, peněžních toků nebo jiných produktů souvisejících s vývojem jedné nebo více akcií, cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, fondů obchodovaných v obchodním systému, certifikátů nebo jiných podobných finančních nástrojů;
- indexu akcií, cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, fondů obchodovaných v obchodním systému (ETF), certifikátů a jiných podobných finančních nástrojů, peněžních toků nebo jiných produktů souvisejících s vývojem jedné nebo více akcií, cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, fondů obchodovaných v obchodním systému, certifikátů nebo jiných podobných finančních nástrojů

Kategorie aktiv – akciové deriváty	
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika
Opce na akciové indexy opce, jejímž podkladovým nástrojem je index složený z akcií	všechny indexové opce se považují za mající likvidní trh
Futures/forwardy na akciové indexy futures/forwardy, jejichž podkladovým nástrojem je index složený z akcií	všechny indexové futures/forwardy se považují za mající likvidní trh
Akciové opce opce, jejímž podkladovým nástrojem je akcie nebo koš akcií vyplývající z podnikových opatření („corporate action“)	všechny akciové opce se považují za mající likvidní trh
Akciové futures/forwardy futures/forward, jejichž podkladovým nástrojem je akcie nebo koš akcií vyplývající z podnikových opatření („corporate action“)	všechny akciové futures/forwardy se považují za mající likvidní trh
Opce na akciové dividendy opce na dividendu konkrétní akcie	všechny opce na akciové dividendy se považují za mající likvidní trh
Futures/forwardy na akciové dividendy futures/forward na dividendu konkrétní akcie	všechny futures/forwardy na akciové dividendy se považují za mající likvidní trh
Opce na dividendový index opce na dividendový index složený z dividend více než jedné akcie	všechny opce na dividendový index se považují za mající likvidní trh
Futures/forwardy na dividendový index futures/forwardy na dividendový index složený z dividend více než jedné akcie	všechny futures/forwardy na dividendový index se považují za mající likvidní trh
Opce na index volatility opce, jejímž podkladovým nástrojem je index volatility definovaný jako index týkající se volatility konkrétního podkladového indexu kapitálových nástrojů	všechny opce na index volatility se považují za mající likvidní trh
Futures/forwardy na index volatility futures/forwardy, jejichž podkladovým nástrojem je index volatility definovaný jako index týkající se volatility konkrétního podkladového indexu kapitálových nástrojů	všechny futures/forwardy na index volatility se považují za mající likvidní trh
Opce na fond obchodovaný v obchodním systému (ETF) opce, jejímž podkladovým nástrojem je ETF	všechny opce na fond obchodovaný v obchodním systému se považují za mající likvidní trh
Futures/forwardy na fond obchodovaný v obchodním systému (ETF) futures/forwardy, jejichž podkladovým nástrojem je ETF	všechny futures/forwardy na fond obchodovaný v obchodním systému se považují za mající likvidní trh

Kategorie aktiv – akciové deriváty

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity													
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]												
Swapy	<p>podkategorie swapu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – druh podkladového nástroje: na jedno jméno, index, koš</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – podkladové jedno jméno, podkladový index, podkladový koš</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – parametr: parametr výnosnosti základního vývoje (price return basic performance parameter), parametr výnosnosti dividend (parameter return dividend), parametr variance výnosnosti (parameter return variance), parametr volatility výnosnosti (parameter return volatility)</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p>	50 000 000 EUR	15												
	<table border="1"> <tr> <td>Parametr výnosnosti základního vývoje</td> <td>Parametr variance/volatility výnosnosti</td> <td>Parametr výnosnosti dividend</td> </tr> <tr> <td>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</td> <td>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</td> <td>Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</td> </tr> <tr> <td>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</td> <td>Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</td> <td>Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</td> </tr> <tr> <td>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</td> <td>Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</td> <td>Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</td> </tr> </table>	Parametr výnosnosti základního vývoje	Parametr variance/volatility výnosnosti	Parametr výnosnosti dividend	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky		
Parametr výnosnosti základního vývoje	Parametr variance/volatility výnosnosti	Parametr výnosnosti dividend													
Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok													
Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky													
Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky													

Kategorie aktiv – akciové deriváty				Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
		Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky		
	Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 5: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let		
	Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky	...			
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let			
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Portfoliové swapy	<p>podkategorie portfoliových swapů je definována specifickou kombinací:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – druh podkladového nástroje: na jedno jméno, index, koš</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – podkladové jedno jméno, podkladový index, podkladový koš</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – parametr: parametr výnosnosti základního vývoje (price return basic performance parameter), parametr výnosnosti dividend (parameter return dividend), parametr variance výnosnosti (parameter return variance), parametr volatility výnosnosti (parameter return volatility)</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti portfoliového swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>			50 000 000 EUR	15

Kategorie aktiv – akciové deriváty	
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika
Jiné akciové deriváty akciový derivát, který nepatří mezi žádné z výše uvedených podkategorií aktiv	jakýkoli jiný akciový derivát se považuje za nemající likvidní trh

Tabulka 6.2

Akciové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – akciové deriváty							
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Opcie na akciové indexy	podkategorie opcí na akciové indexy je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový akciový index	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mil. EUR ≤ ADNA < 600 mil. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mil. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty							
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na akciové indexy	podkategorie futures/forwardy na akciové indexy je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový akciový index	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 1 mld. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld. EUR ≤ ADNA < 3 mld. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld. EUR ≤ ADNA < 5 mld. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Akciové opce	podkategorie akciových opcí je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladové akcie	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty

Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Akciové futures/forwardy	podkategorie akciové futures/forwardy je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladové akcie	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Opce na akciové dividendy	podkategorie opcí na akciové dividendy je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladové akcie opravňující k dividendám	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	25 000 EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	50 000 EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	100 000 EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty							
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na akciové dividendy	podkategorie futures/forwardy na akciové dividendy je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladové akcie opravňující k dividendám	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	25 000 EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	50 000 EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	100 000 EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Opce na dividendový index	podkategorie opcí na dividendový index je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový dividendový index	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mil. EUR ≤ ADNA < 600 mil. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mil. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty							
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na dividendový index	podkategorie futures/forwardy na dividendový index je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový dividendový index	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 1 mld. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld. EUR ≤ ADNA < 3 mld. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld. EUR ≤ ADNA < 5 mld. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opce na index volatility	podkategorie opcí na index volatility je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový index volatility	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mil. EUR ≤ ADNA < 600 mil. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mil. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty							
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na index volatility	podkategorie futures/forwardy na index volatility je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový index volatility	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 1 mld. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld. EUR ≤ ADNA < 3 mld. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld. EUR ≤ ADNA < 5 mld. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opce na fond obchodovaný v obchodním systému (ETF)	podkategorie opcí na fond obchodovaný v obchodním systému (ETF) je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladové ETF	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty

Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na fond obchodovaný v obchodním systému (ETF)	podkategorie futures/forwardy na fond obchodovaný v obchodním systému je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladové ETF	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Swapy	podkategorie swapu je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – druh podkladového nástroje: na jedno jméno, index, koš Kritérium pro segmentaci 2 – podklad. jedno jméno, podkl. index, koš Kritérium pro segmentaci 3 – parametr: parametr výnosnosti základního vývoje (price return basic performance parameter), parametr výnosnosti dividend (parameter return dividend), parametr variance výnosnosti (parameter return variance), parametr volatility výnosnosti (parameter return volatility) Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	50 mil. EUR ≤ ADNA < 100 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 200 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Kategorie aktiv – akciové deriváty

Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
					Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
						Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Parametr výnosnosti základního vývoje	Parametr variance/volatility výnosnosti	Parametr výnosnosti dividend						
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok						
	Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky						
	Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky						

Kategorie aktiv – akciové deriváty

Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
					Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
						Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	...						
	Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 5: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let						
	Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky	...							
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let							

Kategorie aktiv – akciové deriváty									
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
					Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
						Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let								
Portfoliové swapy	podkategorie portfoliových swapů je definována specifickou kombinací: Kritérium pro segmentaci 1 – druh podkladového nástroje: na jedno jméno, index, koš Kritérium pro segmentaci 2 – podkladové jedno jméno, podklad. index, podklad. koš Kritérium pro segmentaci 3 – parametr: parametr výnosnosti základního vývoje (price return basic performance parameter), parametr výnosnosti dividend (parameter return dividend), parametr variance výnosnosti (parameter return variance), parametr volatility výnosnosti (parameter return volatility) Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti portfoliového swapu definovaný takto:			výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	50 mil. EUR ≤ ADNA < 100 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
					100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
					ADNA ≥ 200 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc								

Kategorie aktiv – akciové deriváty							
Podkategorie aktiv	Pro účely určení předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS určené pro podkategorie určené jako mající likvidní trh na základě rozpětí průměrné denní pomyslné částky (ADNA), do něhož daná podkategorie patří				
			Průměrná denní pomyslná částka (ADNA)	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce						
	Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců						
	Zbytková splatnost 4: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok						
	Zbytková splatnost 5: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky						
	Zbytková splatnost 6: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky						
	...						
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let						

Tabulka 6.3

Akciové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – akciové deriváty				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Swapy	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Portfoliové swapy	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Ostatní akciové deriváty	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

Tabulka 7.1

Komoditní deriváty – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – komoditní deriváty				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	
Futures/forwardy na kovové komodity	podkategorie futures/forwardy na kovové komodity je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – typ kovů: drahé kovy, běžné kovy Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový typ kovu Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka futures/forwardu Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti futures/forwardu definovaný takto:	10 000 000 EUR	10	
	Vzácné kovy			Běžné kovy
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce			Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok
	Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok			Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky
	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky			Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky
	Zbytková splatnost 4: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky			...

Kategorie aktiv – komoditní deriváty					
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
				Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let			
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Opce na kovové komodity	podkategorie opce na kovové komodity je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – druh kovů: drahé kovy, běžné kovy Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový typ kovu Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka opce Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:			10 000 000 EUR	10
	Vzácné kovy	Běžné kovy			
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok			
	Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky			
	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky			
	Zbytková splatnost 4: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky	...			

Kategorie aktiv – komoditní deriváty					
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
				Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let			
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Swapy kovových komodit	<p>podkategorie swapy kovových komodit je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – druh kovů: drahé kovy, běžné kovy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový typ kovu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – druh vypořádání definovaný jako hotovostní, ve fyzické podobě nebo jiné</p> <p>Kritérium pro segmentaci 5 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p>			10 000 000 EUR	10
	Vzácné kovy	Běžné kovy			
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok			
	Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky			
	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky			

Kategorie aktiv – komoditní deriváty					
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
				Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	Zbytková splatnost 4: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky	...			
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let			
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Futures/forwardy na energetické komodity	<p>podkategorie futures/forwardy na energetické komodity je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – typ energie: ropa, destiláty ropy, uhlí, lehké ropné frakce, zemní plyn, elektřina, kombinovaná energie</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový typ energie</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka futures/forwardu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – typ produktu definovaný jako základní dodávka (baseload), dodávka ve špičce (peakload), dodávka mimo špičku (off-peak load) nebo jiné; použije se na typ energie: elektřina</p> <p>Kritérium pro segmentaci 5 – místo dodání/hotovostního vypořádání (delivery/cash settlement location); použije se na tyto typy energie: ropa, destiláty ropy, lehké ropné frakce, elektřina, kombinovaná energie</p> <p>Kritérium pro segmentaci 6 – čas do doby zbytkové splatnosti futures/forwardu definovaný takto:</p>			10 000 000 EUR	10
	Ropa/destiláty ropy/lehké ropné frakce	Uhlí	Zemní plyn/elektřina/kombinovaná energie		
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 4 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc		

Kategorie aktiv – komoditní deriváty					
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
				Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	Zbytková splatnost 2: 4 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 8 měsíců	Zbytková splatnost 2: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok		
	Zbytková splatnost 3: 8 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky		
	Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky		
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let		
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Opce na energetické komodity	podkategorie opce na energetické komodity je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – typ energie: ropa, destiláty ropy, uhlí, lehké ropné frakce, zemní plyn, elektřina, kombinovaná energie Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový typ energie Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka opce Kritérium pro segmentaci 4 – typ produktu definovaný jako základní dodávka (baseload), dodávka ve špičce (peakload), dodávka mimo špičku (off-peak load) nebo jiné; použije se na typ energie: elektřina Kritérium pro segmentaci 5 – místo dodání/hotovostního vypořádání (delivery/cash settlement location); použije se na tyto typy energie: ropa, destiláty ropy, lehké ropné frakce, elektřina, kombinovaná energie Kritérium pro segmentaci 6 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:			10 000 000 EUR	10

Kategorie aktiv – komoditní deriváty					
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
				Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	Ropa/destiláty ropy/lehké ropné frakce	Uhlí	Zemní plyn/elektřina/kombinovaná energie		
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 4 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc		
	Zbytková splatnost 2: 4 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 8 měsíců	Zbytková splatnost 2: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok		
	Zbytková splatnost 3: 8 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky		
	Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky		
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let		
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Swapy energetických komodit	podkategorie swapy energetických komodit je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – typ energie: ropa, destiláty ropy, uhlí, lehké ropné frakce, zemní plyn, elektřina, kombinovaná energie Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový typ energie			10 000 000 EUR	10

Kategorie aktiv – komoditní deriváty

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	<p>Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – druh vypořádání definovaný jako hotovostní, ve fyzické podobě nebo jiné</p> <p>Kritérium pro segmentaci 5 – typ produktu definovaný jako základní dodávka (baselaod), dodávka ve špičce (peakload), dodávka mimo špičku (off-peak load) nebo jiné; použije se na typ energie: elektřina</p> <p>Kritérium pro segmentaci 6 – místo dodání/hotovostního vypořádání (delivery/cash settlement location); použije se na tyto typy energie: ropa, destiláty ropy, lehké ropné frakce, elektřina, kombinovaná energie</p> <p>Kritérium pro segmentaci 7 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p>		
	Ropa/destiláty ropy/lehké ropné frakce	Uhlí	Zemní plyn/elektřina/kombinovaná energie
	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 4 měsíce	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců	Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 měsíc
	Zbytková splatnost 2: 4 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 8 měsíců	Zbytková splatnost 2: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 2: 1 měsíc < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok
	Zbytková splatnost 3: 8 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky	Zbytková splatnost 3: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky
	Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky

Kategorie aktiv – komoditní deriváty					
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže			Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
				Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	...	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let		
	Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let				
Futures/forwardy na zemědělské komodity	<p>podkategorie futures/forwardy na zemědělské komodity je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladová zemědělská komodita</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka futures/forwardu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – čas do doby zbytkové splatnosti futures/forwardu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>			10 000 000 EUR	10
Opce na zemědělské komodity	<p>podkategorie opce na zemědělské komodity je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladová zemědělská komodita</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka opce</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p>			10 000 000 EUR	10

Kategorie aktiv – komoditní deriváty			
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	<p>Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>		
Swapy zemědělských komodit	<p>podkategorie swapy zemědělských komodit je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladová zemědělská komodita</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka swapu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – druh vypořádání definovaný jako hotovostní, ve fyzické podobě nebo jiné</p> <p>Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 2: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 6 měsíců</p> <p>Zbytková splatnost 3: 6 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	10 000 000 EUR	10
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika		
Jiné komoditní deriváty			
komoditní derivát, který nepatří mezi žádné z výše uvedených podkategorií aktiv	jakýkoli jiný komoditní derivát se považuje za nemající likvidní trh		

Tabulka 7.2

Komoditní deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – komoditní deriváty														
Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Futures/forwardy na kovové komodity	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Opce na kovové komodity	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Swapy kovových komodit	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Kategorie aktiv – komoditní deriváty

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Futures/forwardy na energetické komodity	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Opce na energetické komodity	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Swapy energetických komodit	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Kategorie aktiv – komoditní deriváty

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Futures/forwardy na zemědělské komodity	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Opce na zemědělské komodity	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Swapy zemědělských komodit	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Komoditní deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – komoditní deriváty				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na kovové komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opce na kovové komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy kovových komodit	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Futures/forwardy na energetické komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opce na energetické komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy energetických komodit	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Futures/forwardy na zemědělské komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opce na zemědělské komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy zemědělských komodit	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Jiné komoditní deriváty	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

Tabulka 8.1

Měnové deriváty – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – měnové deriváty

finanční nástroj týkající se měn ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
<p>Tzv. non-deliverable forward (NDF)</p> <p>tímto forwardem se rozumí forward, v němž se protistrany vypořádají hotovostně, a kde je částka vypořádání určena rozdílem směnných kurzů dvou měn mezi dnem uzavření obchodu a dnem ocenění. K datu vypořádání bude jedna strana druhé straně dlužit čistý rozdíl mezi i) směnným kurzem stanoveným ke dni uzavření obchodu a ii) směnným kurzem ke dni ocenění obchodu založený na pomyslné částce, přičemž tato čistá částka bude splatná v měně stanovené ve smlouvě.</p>	<p>podkategorie tzv. non-deliverable FX forwardu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti forwardu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 < čas do doby splatnosti ≤ 1 týden</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 týden < čas do doby splatnosti ≤ 3 měsíce</p> <p>Zbytková splatnost 3: 3 měsíce < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 4: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 5: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	<p>Tzv. non-deliverable forwardy (NDF) se považují za nemající likvidní trh</p>	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
<p>Tzv. deliverable forward (DF)</p> <p>tímto forwardem se rozumí forward výlučně zahrnující výměnu dvou různých měn k určitému budoucímu datu vypořádání smlouvy a za fixní sazbu odsouhlasenou při uzavření smlouvy pokrývající tuto výměnu.</p>	<p>podkategorie tzv. deliverable FX forwardu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti forwardu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ týden}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ týden} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>Tzv. deliverable forwardy (DF) se považují za nemající likvidní trh</p>	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
<p>Opce na tzv. non-deliverable FX forward (NDO)</p> <p>těmito opcemi se rozumí opce, v níž se protistrany vypořádají hotovostně, a kde je částka vypořádání určena rozdílem směnných kurzů dvou měn mezi dnem uzavření obchodu a dnem ocenění. K datu vypořádání bude jedna strana druhé straně dlužit čistý rozdíl mezi i) směnným kurzem stanoveným ke dni uzavření obchodu a ii) směnným kurzem ke dni ocenění založený na pomyslné částce, přičemž tato čistá částka bude splatná v měně stanovené ve smlouvě.</p>	<p>podkategorie opce na tzv. non-deliverable FX forward je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ týden}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ týden} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>Opce na tzv. non-deliverable FX forward (NDO) se považují za nemající likvidní trh</p>	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
<p>Opce na tzv. deliverable FX forward (DO)</p> <p>touto opcí se rozumí opce výlučně zahrnující výměnu dvou různých měn k určitému budoucímu datu vypořádání smlouvy a za fixní sazbu odsouhlasenou při uzavření smlouvy pokrývající tuto výměnu.</p>	<p>podkategorie opce na tzv. deliverable FX forward je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ týden}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ týden} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>Opce na tzv. deliverable FX forward (DO) se považují za nemající likvidní trh</p>	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
<p>Swapy tzv. non-deliverable FX forwardu (NDS)</p> <p>tímto swapem se rozumí swap, v němž se protistrany vypořádají hotovostně, a kde je částka vypořádání určena rozdílem směnných kurzů dvou měn mezi dnem uzavření obchodu a dnem ocenění. K datu vypořádání bude jedna strana druhé straně dlužit čistý rozdíl mezi i) směnným kurzem stanoveným ke dni uzavření obchodu a ii) směnným kurzem ke dni ocenění založený na pomyslné částce, přičemž tato čistá částka bude splatná v měně stanovené ve smlouvě.</p>	<p>podkategorie swapu tzv. non-deliverable FX forwardu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ týden}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ týden} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>Swapy tzv. non-deliverable FX forwardu (NDS) se považují za nemající likvidní trh</p>	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
<p>Swapy tzv. deliverable FX forwardu (DO)</p> <p>tímto swapem se rozumí swap výlučně zahrnující výměnu dvou různých měn k určitému budoucímu datu vypořádání smlouvy a za fixní sazbu odsouhlasenou při uzavření smlouvy pokrývající tuto výměnu.</p>	<p>podkategorie swapu tzv. deliverable FX forwardu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti swapu definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ týden}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ týden} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>Swapy tzv. deliverable FX forwardu (DS) se považují za nemající likvidní trh</p>	

Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
FX futures	<p>podkategorie FX futures je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – dvojice podkladových měn definovaná jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj derivátové smlouvy</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti futures definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ týden}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $1 \text{ týden} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	FX futures se považují za nemající likvidní trh	
Kategorie aktiv – měnové deriváty			
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika		
Jiné měnové deriváty			
FX derivát, který nepatří mezi žádné z výše uvedených podkategorií aktiv	jakýkoli jiný FX derivát se považuje za nemající likvidní trh		

Měnové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – měnové deriváty				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Tzv. non-deliverable forward (NDF)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Tzv. deliverable forward (DF)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opce na tzv. non-deliverable FX forward (NDO)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opce na tzv. deliverable FX forward (DO)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapy tzv. non-deliverable FX forwardu (NDS)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapy tzv. deliverable FX forwardu (DS)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
FX futures	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Jiné měnové deriváty	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

Tabulka 9.1

Úvěrové deriváty – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – úvěrové deriváty				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nespĺňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Aktuální status indexu („on-the-run status“) [Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity]
<p>Swap úvěrového selhání založeného na indexu (CDS)</p> <p>swap, jehož výměna peněžních toků je spojena s úvěruschopností několika emitentů finančních nástrojů tvořících index a výskytem úvěrových událostí</p>	<p>podkategorie swapu úvěrového selhání založeného na indexu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový typ indexu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka derivátu</p> <p>Kritérium pro segmentaci 3 – čas do doby zbytkové splatnosti CDS definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>	200 000 000 EUR	10	<p>Podkladový index se považuje za mající likvidní trh:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) po celou dobu jeho „aktuálního statusu“ 2) prvních třicet pracovních dní jeho „prvního statusu po aktuálním statusu“ („1x off-the-run status“) <p>„aktuální“ („on-the-run“) index znamená právě platnou nejnovější verzi (sérii) indexu vytvořenou k datu, kdy složení indexu nabylo účinnosti a končí jeden den před datem, kdy nabude účinnosti složení následující verze (série) indexu.</p> <p>„prvním statusem po aktuálním statusu“ („1x off-the-run status“) se rozumí verze (série) indexu, která bezprostředně předchází stávající „aktuální“ („on-the-run“) verzi (sérii) v určitém okamžiku. Verze (série) přestává být „aktuální“ („on-the-run“) a získává svůj „první status po aktuálním statusu“ („1x off-the-run status“) v okamžiku, kdy je vytvořena nejnovější verze (série) indexu.</p>

Kategorie aktiv – úvěrové deriváty				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity Pro podkategorie určené jako mající likvidní trh se případně použije dodatečné kvalitativní kritérium likvidity		
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]	Aktuální status indexu („on-the-run status“) [Dodatečné kvalitativní kritérium likvidity]
Swap úvěrového selhání na jedno jméno (CDS) swap, jehož výměna peněžních toků je spojena s úvěruschopností emitenta finančních nástrojů a výskytem úvěrových událostí	podkategorie swapu úvěrového selhání na jedno jméno je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – podkladový referenční subjekt Kritérium pro segmentaci 2 – podkladový referenční subjekt definovaný takto: „státním a veřejným emitentem“ se rozumí subjekt emitenta, kterým je buď: a) Unie; b) členský stát, včetně jakéhokoli ministerstva, vládní organizace nebo zvláštní účelové jednotky (special purpose vehicle) tohoto členského státu; c) veřejnoprávní subjekt, který není uveden v písmenech a) a b). d) v případě federativního členského státu člen federace; e) zvláštní účelová jednotka pro několik členských států; f) mezinárodní finanční instituce zřízená dvěma nebo více členskými státy, jejímž účelem je získávat finanční prostředky a poskytovat finanční pomoc ve prospěch svých členů, kteří jsou postiženi nebo ohroženi vážnými finančními problémy; g) Evropská investiční banka; h) veřejný subjekt, který není státním emitentem, jak je uvedeno v písmenech a) až c). „Podnikovým emitentem“ se rozumí subjekt emitenta, který není státním a veřejným emitentem. Kritérium pro segmentaci 3 – jmenovitá měna definovaná jako měna, v níž je denominována pomyslná částka derivátu Kritérium pro segmentaci 4 – čas do doby zbytkové splatnosti CDS definovaný takto: Zbytková splatnost 1: 0 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok Zbytková splatnost 2: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky Zbytková splatnost 3: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky ... Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let	10 000 000 EUR	10	

Kategorie aktiv – úvěrové deriváty		
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje následující kvalitativní kritérium likvidity
<p>Opce na swap úvěrového selhání založeného na indexu</p> <p>opce, jejímž podkladovým nástrojem je swap úvěrového selhání založeného na indexu</p>	<p>podkategorie swap úvěrového selhání založeného na indexu je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkategorie CDS založeného na indexu, jak je stanoveno pro podkategorii aktiv swapu úvěrového selhání (CDS)</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6 \text{ měsíců}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>opce na CDS založený na indexu, jejímž podkladovým CDS založeným na indexu je podkategorie určená jako mající likvidní trh a jejíž čas do doby zbytkové splatnosti je 0–6 měsíců, se považuje za mající likvidní trh</p> <p>opce na CDS založený na indexu, jejímž podkladovým CDS založeným na indexu je podkategorie určená jako mající likvidní trh a jejíž čas do doby zbytkové splatnosti není 0–6 měsíců, se nepovažuje za mající likvidní trh</p> <p>opce na CDS založený na indexu, jejímž podkladovým CDS založeným na indexu je podkategorie určená jako nemající likvidní trh, se nepovažuje za mající likvidní trh pro žádný čas do doby zbytkové splatnosti</p>
<p>Opce na swap úvěrového selhání na jedno jméno</p> <p>opce, jejímž podkladovým nástrojem je CDS na jedno jméno</p>	<p>podkategorie opce na CDS na jedno jméno je definována následujícími kritérii pro segmentaci:</p> <p>Kritérium pro segmentaci 1 – podkategorie CDS na jedno jméno, jak je stanoveno pro podkategorii aktiv CDS na jedno jméno</p> <p>Kritérium pro segmentaci 2 – čas do doby zbytkové splatnosti opce definovaný takto:</p> <p>Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6 \text{ měsíců}$</p> <p>Zbytková splatnost 2: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Zbytková splatnost 3: $1 \text{ rok} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Zbytková splatnost 4: $2 \text{ roky} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do doby splatnosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>opce na CDS na jedno jméno, jejímž podkladovým CDS na jedno jméno je podkategorie určená jako mající likvidní trh a jejíž čas do doby zbytkové splatnosti je 0–6 měsíců, se považuje za mající likvidní trh</p> <p>opce na CDS na jedno jméno, jejímž podkladovým CDS na jedno jméno je podkategorie určená jako mající likvidní trh a jejíž čas do doby zbytkové splatnosti není 0–6 měsíců, se nepovažuje za mající likvidní trh</p> <p>opce na CDS na jedno jméno, jejímž podkladovým CDS na jedno jméno je podkategorie určená jako nemající likvidní trh, se nepovažuje za mající likvidní trh pro žádný čas do doby zbytkové splatnosti</p>
Kategorie aktiv – úvěrové deriváty		
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika	
<p>Jiné úvěrové deriváty</p> <p>úvěrový derivát, který nepatří mezi žádné z výše uvedených podkategorií aktiv</p>	<p>jakýkoli jiný úvěrový derivát se považuje za nemající likvidní trh</p>	

Tabulka 9.2

Úvěrové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – úvěrové deriváty														
Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Swap úvěrového selhání založeného na indexu (CDS)	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Swapy úvěrového selhání na jedno jméno (CDS)	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Koš swapu úvěrového selhání na míru (CDS)	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Opce na swap úvěrového selhání založeného na indexu	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									
Opce na swap úvěrového selhání na jedno jméno	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Úvěrové deriváty – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – úvěrové deriváty				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Swap úvěrového selhání založeného na indexu (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Swapy úvěrového selhání na jedno jméno (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Koš swapu úvěrového selhání na míru (Bespoke basket credit default swap, CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opce na swap úvěrového selhání založeného na indexu	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opce na swap úvěrového selhání na jedno jméno	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Ostatní úvěrové deriváty	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

Tabulka 10.1

Deriváty C10 – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – deriváty C10			
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Deriváty týkající se sazeb přepravného (Freight derivatives) finanční nástroj týkající se sazeb přepravného ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 10 směrnice 2014/65/EU	podkategorie derivátů týkajících se přepravného je definována následujícími kritérii pro segmentaci: Kritérium pro segmentaci 1 – typ smlouvy: Forwardy na dohody o sazbách přepravného (Forward Freight Agreements, FFA) nebo opce na tyto dohody Kritérium pro segmentaci 2 – druh přepravy: přeprava po vodě, přeprava po souši Kritérium pro segmentaci 3 – podtyp přepravy: prostředky přepravující po souši hromadné náklady, tankery, kontejnerové lodě Kritérium pro segmentaci 4 – specifikace velikosti podtypu přepravy Kritérium pro segmentaci 5 – konkrétní trasa nebo průměr časového pronájmu Kritérium pro segmentaci 6 – čas do doby zbytkové splatnosti derivátu definovaný takto: Zbytková splatnost 1: $0 < \text{čas do doby splatnosti} \leq 1 \text{ měsíc}$ Zbytková splatnost 2: $1 \text{ měsíc} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 3 \text{ měsíce}$ Zbytková splatnost 3: $3 \text{ měsíce} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 6 \text{ měsíců}$ Zbytková splatnost 4: $6 \text{ měsíců} < \text{čas do doby splatnosti} \leq 9 \text{ měsíců}$	10 000 000 EUR	10

Kategorie aktiv – deriváty C10			
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
		Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
	<p>Zbytková splatnost 5: 9 měsíců < čas do doby splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Zbytková splatnost 6: 1 rok < čas do doby splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Zbytková splatnost 7: 2 roky < čas do doby splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Zbytková splatnost m: (n-1) let < čas do doby splatnosti ≤ n let</p>		
Kategorie aktiv – deriváty C10			
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika		
<p>Jiné deriváty C10</p> <p>finanční nástroj ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 10 směrnice 2014/65/EU, který není „derivátem týkajícím se sazeb přepravného“, jakákoli z těchto podkategorií aktiv úrokových derivátů: „inflační měnový swap více měn“, „futures/forwardy na inflační měnové swapy více měn“, „inflační měnový swap jedné měny“, „futures/forwardy na inflační měnový swap jedné měny“ a jakákoli z následujících podkategorií aktiv akciových derivátů: „opce na index volatility“, „futures/forwardy na index volatility“, swap s parametrem variance výnosnosti, swap s parametrem volatility výnosnosti, portfoliový swap s parametrem variance výnosnosti, portfoliový swap s parametrem volatility výnosnosti</p>	jakýkoli jiný derivát C10 se považuje za nemající likvidní trh		

Tabulka 10.2

Deriváty C10 – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – deriváty C10														
Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil				Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty
Deriváty týkající se sazeb přepravného	výpočet prahových hodnot se provede pro každou podkategorii podkategorie aktiv týkající se obchodů provedených za použití finančních nástrojů spadajících do dané podkategorie	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									

Tabulka 10.3

Deriváty C10 – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – deriváty C10				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Deriváty týkající se sazeb přepravného	25 000 EUR	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Jiné deriváty C10	25 000 EUR	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

11. Finanční rozdílové smlouvy (CFD)

Tabulka 11.1

Finanční rozdílové smlouvy – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – finanční rozdílové smlouvy (CFD)				
derivátová smlouva, která držitele vystavuje krátkodobému nebo dlouhodobému riziku souvisejícímu s rozdílem mezi cenou podkladového aktiva na začátku trvání smlouvy a cenou při ukončení smlouvy				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity, nebo případně pokud nesplňuje kvalitativní kritérium likvidity definované níže		
		Kvalitativní kritérium likvidity	Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Měnové finanční rozdílové smlouvy	podkategorie měnových finančních rozdílových smluv je definována dvojicí podkladových měn definovaných jako kombinace dvou měn tvořících podkladový nástroj CFD/smluv týkajících se sázek na rozptyl		50 000 000 EUR	100
Komoditní finanční rozdílové smlouvy	podkategorie komoditních finančních rozdílových smluv je definována podkladovou komoditou CFD/smluv týkajících se sázek na rozptyl		50 000 000 EUR	100
Akciové finanční rozdílové smlouvy	podkategorie akciových finančních rozdílových smluv je definována podkladovými cennými papíry CFD/smluv týkajících se sázek na rozptyl	podkategorie akciových finančních rozdílových smluv se považuje za mající likvidní trh, jsou-li podkladovým nástrojem cenné papíry, pro které existuje likvidní trh, jak je stanoveno v souladu s čl. 2 odst. 1 bodem 17 písm. b) nařízení (EU) č. 600/2014		
Dluhopisové finanční rozdílové smlouvy	podkategorie dluhopisových finančních rozdílových smluv je definována podkladovým dluhopisem nebo dluhopisovým futures CFD/smluv týkajících se sázek na rozptyl	podkategorie dluhopisových finančních rozdílových smluv se považuje za mající likvidní trh, je-li podkladovým nástrojem dluhopis nebo dluhopisový futures, pro který existuje likvidní trh, jak je stanoveno v souladu s článkem 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b).		

Kategorie aktiv – finanční rozdílové smlouvy (CFD)				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se každá podkategorie aktiv dále segmentuje na podkategorie definované níže	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nespĺňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity, nebo případně pokud nespĺňuje kvalitativní kritérium likvidity definované níže		
		Kvalitativní kritérium likvidity	Průměrná denní pomyslná částka (ADNA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Finanční rozdílové smlouvy týkající se akciových futures/forwardů	podkategorie finančních rozdílových smluv týkajících se akciových futures/forwardů je definována futures/forwardy na akcie CFD/smluv týkajících se sázek na rozptyl	podkategorie finančních rozdílových smluv týkajících se akciových futures/forwardů se považuje za mající likvidní trh, jsou-li podkladovým nástrojem futures/forwardy, pro které existuje likvidní trh, jak je stanoveno v souladu s článkem 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b).		
Rozdílové finanční smlouvy týkající se opce na akcie	podkategorie finančních rozdílových smluv týkajících se opce na akcie je definována podkladovou opcí na akcie CFD/smluv týkajících se sázek na rozptyl	podkategorie finančních rozdílových smluv týkajících se akciových opcí se považuje za mající likvidní trh, je-li podkladovým nástrojem akciová opce, pro kterou existuje likvidní trh, jak je stanoveno v souladu s článkem 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b).		
Kategorie aktiv – finanční rozdílové smlouvy (CFD)				
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika			
Jiné finanční rozdílové smlouvy				
CFD/sázky na rozptyl, které nepatří mezi žádné z výše uvedených podkategorií aktiv	jakákoli jiná CFD/sázka na rozptyl se považuje za nemající likvidní trh			

Tabulka 11.2

Finanční rozdílové smlouvy – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – finanční rozdílové smlouvy (CFD)														
Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Měnové finanční rozdílové smlouvy	obchody provedené v souvislosti s měnovými finančními rozdílovými smlouvami považovanými za mající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)	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									
Komoditní finanční rozdílové smlouvy	obchody provedené v souvislosti s komoditními finančními rozdílovými smlouvami považovanými za mající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)	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									
Akciové finanční rozdílové smlouvy	obchody provedené v souvislosti s akciovými finančními rozdílovými smlouvami považovanými za mající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)	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									

Kategorie aktiv – finanční rozdílové smlouvy (CFD)

Podkategorie aktiv	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie určené jako mající likvidní trh													
	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI			Poobchodní LIS			
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Dluhopisové finanční rozdílové smlouvy	obchody provedené v souvislosti s dluhopisovými finančními rozdílovými smlouvami považovanými za mající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)	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									
Finanční rozdílové smlouvy týkající se akciových futures/forwardů	obchody provedené v souvislosti s finančními rozdílovými smlouvami týkajícími se akciových futures považovanými za mající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)	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									
Rozdílové finanční smlouvy týkající se opce na akcie	obchody provedené v souvislosti s finančními rozdílovými smlouvami týkajícími se opce na akcie považovanými za mající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b)	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									

Finanční rozdílové smlouvy – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – finanční rozdílové smlouvy				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Měnové finanční rozdílové smlouvy	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Komoditní finanční rozdílové smlouvy	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Akciové finanční rozdílové smlouvy	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Dluhopisové finanční rozdílové smlouvy	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Finanční rozdílové smlouvy týkající se akciových futures/forwardů	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Rozdílové finanční smlouvy týkající se opce na akcie	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Jiné finanční rozdílové smlouvy/sázky na rozptyl	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

Tabulka 12.1

Povolenky na emise – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – povolenky na emise		
Podkategorie aktiv	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
	Průměrná denní částka (ADA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Povolenky na emise (European Union Allowances, EUA) jakýkoli nástroj, který se považuje za nástroj splňující požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/87/ES ⁽¹⁾ (systém pro obchodování s emisemi) a který představuje právo vypouštět ekvivalent jedné tuny ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Povolenky pro letectví (European Union Aviation Allowances, EUAA) jakýkoli nástroj, který se považuje za nástroj splňující požadavky směrnice 2003/87/ES (systém pro obchodování s emisemi) a který představuje právo vypouštět ekvivalent jedné tuny ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Certifikovaná snížení emisí (Certified Emission Reductions, CER) jakýkoli nástroj, který se považuje za nástroj splňující požadavky směrnice 2003/87/ES (systém pro obchodování s emisemi) a který představuje ekvivalent snížení emisí rovnající se jedné tuně ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Jednotky snížení emisí (Emission Reduction Units, ERU) jakýkoli nástroj, který se považuje za nástroj splňující požadavky směrnice 2003/87/ES (systém pro obchodování s emisemi) a který představuje ekvivalent snížení emisí rovnající se jedné tuně ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5

(1) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/87/ES ze dne 13. října 2003 o vytvoření systému pro obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů ve Společenství a o změně směrnice Rady 96/61/ES (Úř. věst. L 275, 25.10.2003, s. 32).

Tabulka 12.2

Povolenky na emise – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – povolenky na emise												
Podkategorie aktiv	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako mající likvidní trh										
		Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI		Poobchodní LIS		
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Povolenky na emise (EUA)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi povolenkami na emise (EUA)	S1	S2	S3	S4	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	90 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	100 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Povolenky pro letectví (EUAA)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi povolenkami pro letectví (EUAA)	S1	S2	S3	S4	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Certifikovaná snížení emisí (CER)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi certifikovanými sníženími emisí (CER)	S1	S2	S3	S4	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Jednotky snížení emisí (ERU)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi jednotkami snížení emisí (ERU)	S1	S2	S3	S4	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							

Tabulka 12.3

Povolenky na emise – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – povolenky na emise				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Povolenky na emise (EUA)	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	100 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Povolenky pro letectví (EUAA)	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Certifikovaná snížení emisí (CER)	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Jednotky snížení emisí (ERU)	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého

13. Deriváty povolenek na emise

Tabulka 13.1

Deriváty povolenek na emise – kategorie nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – deriváty povolenek na emise		
Podkategorie aktiv	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
	Průměrná denní částka (ADA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky na emise (EUA) finanční nástroj týkající se povolenek na emise typu povolenky na emise (EUA) ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5

Kategorie aktiv – deriváty povolenek na emise		
Podkategorie aktiv	Každá podkategorie se určí jako nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b), pokud nesplňuje jednu nebo všechny následující prahové hodnoty kvantitativních kritérií likvidity	
	Průměrná denní částka (ADA) [kvantitativní kritérium likvidity 1]	Průměrný denní počet obchodů [kvantitativní kritérium likvidity 2]
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky pro letectví (EUAA) finanční nástroj týkající se povolenek na emise typu povolenky pro letectví (EUAA) ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou certifikovaná snížení emisí (CER) finanční nástroj týkající se povolenek na emise typu certifikovaná snížení emisí (CER) ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou jednotky snížení emisí (ERU) finanční nástroj týkající se povolenek na emise typu jednotky snížení emisí (ERU) ve smyslu přílohy I oddílu C odst. 4 směrnice 2014/65/EU	150 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Kategorie aktiv – deriváty povolenek na emise		
Podkategorie aktiv	Pro účely určení kategorií finančních nástrojů považovaných za nemající likvidní trh podle článku 6 a čl. 8 odst. 1 písm. b) se použije následující metodika	
Jiné deriváty povolenek na emise derivát povolenek na emise, jehož podkladovým nástrojem nejsou povolenky na emise (EUA), povolenky pro letectví (EUAA), certifikovaná snížení emisí (CER) a jednotky snížení emisí (ERU)	jakýkoli jiný derivát povolenek na emise se považuje za nemající likvidní trh	

Deriváty povolenek na emise – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako mající likvidní trh

Kategorie aktiv – deriváty povolenek na emise												
Podkategorie aktiv	Obchody, které se zohlední pro výpočet prahových hodnot	Percentily a spodní hranice prahové hodnoty, které se použijí pro výpočet předobchodních a poobchodních prahových hodnot SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako mající likvidní trh										
		Předobchodní SSTI				Předobchodní LIS		Poobchodní SSTI		Poobchodní LIS		
		Obchod – percentil		Spodní hranice prahové hodnoty		Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	Obchod – percentil	Spodní hranice prahové hodnoty	
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky na emise (EUA)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky na emise (EUA)	S1	S2	S3	S4	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	90 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	100 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky pro letectví (EUAA)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky pro letectví (EUAA)	S1	S2	S3	S4	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou certifikovaná snížení emisí (CER)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou certifikovaná snížení emisí (CER)	S1	S2	S3	S4	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou jednotky snížení emisí (ERU)	obchody uskutečněné v souvislosti se všemi deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou jednotky snížení emisí (ERU)	S1	S2	S3	S4	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							

Tabulka 13.3

Deriváty povolenek na emise – předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako nemající likvidní trh

Kategorie aktiv – deriváty povolenek na emise				
Podkategorie aktiv	Předobchodní a poobchodní prahové hodnoty SSTI a LIS pro podkategorie aktiv určené jako nemající likvidní trh			
	Předobchodní SSTI	Předobchodní LIS	Poobchodní SSTI	Poobchodní LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky na emise (EUA)	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	90 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	100 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou povolenky pro letectví (EUAA)	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou certifikovaná snížení emisí (CER)	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Deriváty povolenek na emise, jejichž podkladovým nástrojem jsou jednotky snížení emisí (ERU)	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého
Ostatní deriváty povolenek na emise	20 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 tun ekvivalentu oxidu uhličitého

PŘÍLOHA IV

Referenční údaje, které mají být poskytnuty pro účely výpočtů transparentnosti

Tabulka 1

Tabulka symbolů pro tabulku 2

SYMBOL	TYP DAT	DEFINICE
{ALPHANUM-n}	Až n alfanumerických znaků	Volný text
{DECIMAL-n/m}	Celkem až n-místné desetinné číslo, z čehož až m míst může být zlomková část	Numerické pole pro kladné i záporné hodnoty: — desetinný oddělovač je „.“ (tečka); — před číslem může být znaménko „-“ (minus) pro označení záporných čísel. Hodnoty se případně zaokrouhlují, nikoli zkracují.
{COUNTRYCODE_2}	2 alfanumerické znaky	Kód země ze dvou písmen podle kódu země ISO 3166-1 alpha-2
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerické znaky	Kód měny ze tří písmen podle kódů měn ISO 4217
{DATEFORMAT}	Formát data podle ISO 8601	Formátování dat: RRRR-MM-DD
{ISIN}	12 alfanumerických znaků	Kód ISIN ve smyslu normy ISO 6166
{LEI}	20 alfanumerických znaků	Identifikátor právnické osoby ve smyslu normy ISO 17442
{MIC}	4 alfanumerické znaky	Identifikační kód trhu ve smyslu normy ISO 10383
{INDEX}	4 alfabtické znaky	„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

SYMBOL	TYP DAT	DEFINICE
		„MOSP“ – MOSPRIM „NIBO“ – NIBOR „PRBO“ – PRIBOR „TLBO“ – TELBOR „WIBO“ – WIBOR „TREA“ – Státní pokladniční poukázky „SWAP“ – Swapy „FUSW“ – Termínované swapy

Tabulka 2

Bližší údaje o referenčních údajích, které mají být poskytnuty pro účely výpočtů transparentnosti

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
1	Identifikační kód nástroje	Kód k identifikaci finančního nástroje	{ISIN}
2	Úplný název nástroje	Úplný název finančního nástroje	{ALPHANUM-350}
3	Identifikační kód MiFIR	<p>Identifikace nekapitálových finančních nástrojů:</p> <p>Sekuritizované deriváty ve smyslu tabulky 4.1 v oddíle 4 přílohy III</p> <p>Strukturované finanční produkty ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 28 nařízení (EU) č. 600/2014</p> <p>Dluhopisy (pro všechny dluhopisy s výjimkou ETC a ETN) ve smyslu čl. 4 odst. 1 a odst. 44 písm. b) směrnice 2014/65/EU</p> <p>ETC ve smyslu čl. 4 odst. 1 a odst. 44 písm. b) směrnice 2014/65/EU a dalšího upřesnění v tabulce 2.4 oddílu 2 přílohy III</p> <p>ETN ve smyslu čl. 4 odst. 1 a odst. 44 písm. b) směrnice 2014/65/EU a dalšího upřesnění v tabulce 2.4 oddílu 2 přílohy III</p> <p>Povolenky na emise ve smyslu tabulky 12.1 oddílu 12 přílohy III</p> <p>Deriváty ve smyslu přílohy I oddílu C bodů 4 až 10 směrnice 2014/65/EU</p>	<p>Nekapitálové finanční nástroje:</p> <p>„SDRV“ – Sekuritizované deriváty</p> <p>„SFPS“ – Strukturované finanční produkty</p> <p>„BOND“ – Dluhopisy</p> <p>„ETCS“ – ETC</p> <p>„ETNS“ – ETN</p> <p>„EMAL“ – Povolenky na emise</p> <p>„DERV“ – Deriváty</p>
4	Kategorie aktiv podkladového nástroje	Vyplní se, je-li identifikační kód MiFIR sekuritizovaný derivát nebo derivát.	<p>„INTR“ – Úroková sazba</p> <p>„EQUI“ – Kapital</p> <p>„COMM“ – Komodity</p> <p>„CRDT“ – Úvěr</p> <p>„CURR“ – Měna</p> <p>„EMAL“ – Povolenky na emise</p>

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
5	Typ smlouvy	Vyplní se, je-li identifikační kód MiFIR derivát.	„OPTN“ – Opce „FUTR“ – Futures „FRAS“ – Dohoda o forwardových úrokových mírách (FRA) „FORW“ – Forwardy „SWAP“ – Swapy „PSWP“ – Portfoliové swapy „SWPT“ – Swapce „FONS“ – Futures na swapy „FWOS“ – Forwardy na swapy „FFAS“ – Dohoda o sazbách přepravného (FFA) „SPBD“ – sázky na rozptyl „CFDS“ – finanční rozdílové smlouvy (CFD) „OTHR“ – jiné
6	Referenční den	Den, pro který jsou poskytnuty referenční údaje	{DATEFORMAT}
7	Obchodní systém	MIC segmentu obchodního systému, existuje-li, jinak operační MIC.	{MIC}
8	Splatnost	Splatnost finančního nástroje. Pole se použije pro kategorie aktiv dluhopisů, úrokové deriváty, akciové deriváty, komoditní deriváty, měnové deriváty, úvěrové deriváty, deriváty C10 a deriváty povolenek na emise.	{DATEFORMAT}

Pole týkající se dluhopisů (všech druhů dluhopisů s výjimkou ETC a ETN)

9	Druh dluhopisu	Druh dluhopisu ve smyslu tabulky 2.2 oddílu 2 přílohy III. Vyplní se, pouze odpovídá-li identifikační kód MiFIR dluhopisům.	„EUSB“ – Státní dluhopisy „OEPB“ – Jiné veřejné dluhopisy „CVTB“ – Konvertibilní dluhopisy „CVDB“ – Kryté dluhopisy „CRPB“ – Podnikové dluhopisy „OTHR“ – Jiné
10	Den emise	Datum, kdy je dluhopis emitován a začne nabíhat úrok.	{DATEFORMAT}

Pole týkající se povolenek na emise

Pole v tomto oddíle by se měla vyplnit pouze pro povolenky na emise ve smyslu tabulky 12.1 v oddíle 12 přílohy III

11	Podtyp povolenek na emise	Povolenky na emise	„CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAE“ – EUA „EUAA“ – EUAA
----	---------------------------	--------------------	---

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
Pole týkající se derivátů			
Komoditní deriváty a deriváty C10			
12	Specifikace velikosti podtypu přepravy	Pole se vyplní, je-li jako základní produkt uvedený v tabulce 2 poli 35 přílohy nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/585 uvedena přeprava.	{ALPHANUM-25}
13	Konkrétní trasa nebo průměr časového pronájmu	Vyplní se, je-li jako základní produkt uvedený v tabulce 2 poli 35 přílohy nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/585 uvedena přeprava.	{ALPHANUM-25}
14	Místo dodání/hotovostního vypořádání (delivery/cash settlement location)	Vyplní se, je-li jako základní produkt uvedený v tabulce 2 poli 35 přílohy nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/585 uvedena energie.	{ALPHANUM-25}
15	Jmenovitá měna	Měna, v níž je denominována jmenovitá částka.	{CURRENCYCODE_3}

Úrokové deriváty

Pole v tomto oddíle by se měla vyplnit pouze pro úrokové deriváty ve smyslu přílohy III oddílu 5 tabulky 5.1

16	Druh podkladového nástroje	<p>Vyplní se pro typ smlouvy jiný než swapy, swapce, futures na swapy a forwardy na swapy, a to jednou z následujících možností</p> <p>Vyplní se pro typ smlouvy swapy, swapce, futures na swapy a forwardy na swapy, a to s ohledem na podkladový swap jednou z následujících možností</p>	<p>„BOND“ – dluhopisy</p> <p>„BNDF“ – dluhopisové futures</p> <p>„INTR“ – úroková sazba</p> <p>„IFUT“ – úrokové futures FRA</p> <p>„FFMC“ – FLOAT TO FLOAT MULTI-CURRENCY SWAPS (Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami)</p> <p>„XFMC“ – FIXED TO FLOAT MULTI-CURRENCY SWAPS (Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnou úrokovou sazbou a měn s pohyblivou úrokovou sazbou)</p> <p>„XXMC“ – FIXED TO FIXED MULTI-CURRENCY SWAPS (Měnové swapy více měn, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami)</p> <p>„OSMC“ – OIS MULTI-CURRENCY SWAPS (Jednodenní indexový swap měnových swapů více měn)</p> <p>„IFMC“ – INFLATION MULTI-CURRENCY SWAPS (Inflační měnový swap více měn)</p> <p>„FFSC“ – FLOAT TO FLOAT SINGLE-CURRENCY SWAPS (Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pohyblivými úrokovými sazbami)</p> <p>„XFSC“ – FIXED TO FLOAT SINGLE-CURRENCY SWAPS (Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měny s pevnou úrokovou sazbou a měny s pohyblivou úrokovou sazbou)</p> <p>„XXSC“ – FIXED TO FIXED SINGLE-CURRENCY SWAPS (Měnové swapy jedné měny, kdy probíhá swap měn s pevnými úrokovými sazbami)</p> <p>„OSSC“ – OIS SINGLE-CURRENCY SWAPS (Jednodenní indexový swap měnových swapů jedné měny)</p> <p>„IFSC“ – INFLATION SINGLE-CURRENCY SWAPS (Inflační měnový swap jedné měny)</p>
17	Emitent podkladového dluhopisu	Je-li podkladovým nástrojem dluhopis nebo dluhopisové future, vyplní se kódem identifikátoru právnické osoby (LEI) emitenta přímého nebo hlavního podkladového dluhopisu.	{LEI}

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
18	Datum splatnosti podkladového dluhopisu	Vyplní se datem splatnosti podkladového dluhopisu. Toto pole se vztahuje na dluhové nástroje s definovanou splatností.	{DATEFORMAT}
19	Den emise podkladového dluhopisu	Vyplní se dnem emise podkladového dluhopisu.	{DATEFORMAT}
20	Jmenovitá měna swapce.	Vyplní se pro swapce.	{CURRENCYCODE_3}
21	Splatnost podkladového swapu	Vyplní se pouze pro swapce, futures na swapy a forwardy na swapy.	{DATEFORMAT}
22	Kód ISIN indexu inflace	V případě swapcí týkajících se jednoho z následujících podkladových druhů swapu: inflační měnový swap jedné měny, futures/forwardy na inflační měnový swap jedné měny, inflační měnový swap více měn, futures/forwardy na inflační měnový swap více měn; má-li index inflace ISIN, vyplní se pole kódem ISIN pro daný index.	{ISIN}
23	Název indexu inflace	V případě swapcí týkajících se jednoho z následujících podkladových druhů swapu se pole vyplní standardizovaným názvem indexu: inflační měnový swap jedné měny, futures/forwardy na inflační měnový swap jedné měny, inflační měnový swap více měn, futures/forwardy na inflační měnový swap více měn.	{ALPHANUM-25}
24	Referenční sazba	Název referenční sazby.	{INDEX} nebo {ALPHANUM-25} – pokud není referenční sazba zahrnuta do seznamu {INDEX}
25	Doba trvání smlouvy o úrokové sazbě	Toto pole uvádí dobu trvání smlouvy. Doba se vyjádří v dnech, týdnech, měsících nebo letech.	{INTEGER-3}+„DAYS“ – dny {INTEGER-3}+ „WEEK“ – týdny {INTEGER-3}+ „MNTH“ – měsíce {INTEGER-3} „YEAR“ – roky

Měnové deriváty

Pole v tomto oddíle by se měla vyplnit pouze pro měnové deriváty ve smyslu tabulky 8.1 oddílu 8 přílohy III

26	Podtyp smlouvy	Vyplní se tak, aby se odlišily tzv. deliverable a non-deliverable forwardy, opce a swapy, jak je uvedeno v tabulce 8.1 oddílu 8 přílohy III.	„DLVR“ – deliverable (dodatelný) „NDLV“ – non-deliverable (nedodatelný)
----	----------------	--	--

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
---	------	---------------------------------------	---------------------------

Akciové deriváty

Pole v tomto oddíle by se měla vyplnit pouze pro akciové deriváty ve smyslu tabulky 6.1 oddílu 8 přílohy III

27	Druh podkladového nástroje.	<p>Vyplní se, je-li identifikačním kódem MiFIR derivát, kategorií aktiv podkladového nástroje akcie a podkategorií aktiv nejsou ani swapy, ani portfoliové swapy.</p> <p>Vyplní se, je-li identifikačním kódem MiFIR derivát, kategorií aktiv podkladového nástroje akcie a podkategorií aktiv jsou buď swapy, nebo portfoliové swapy a kritériem pro segmentaci 2 ve smyslu tabulky 6.1 oddílu 6 přílohy III je na jedno jméno.</p> <p>Vyplní se, je-li identifikačním kódem MiFIR derivát, kategorií aktiv podkladového nástroje akcie a podkategorií aktiv jsou buď swapy, nebo portfoliové swapy a kritériem pro segmentaci 2 ve smyslu tabulky 6.1 oddílu 6 přílohy III je index.</p> <p>Vyplní se, je-li identifikačním kódem MiFIR derivát, kategorií aktiv podkladového nástroje akcie a podkategorií aktiv jsou buď swapy, nebo portfoliové swapy a kritériem pro segmentaci 2 ve smyslu tabulky 6.1 oddílu 6 přílohy III je koš.</p>	<p>„STIX“ – akciový index „SHRS“ – akcie (Share/Stock) „DIVI“ – dividendový index „DVSE“ – akciová dividenda „BSKT“ – koš akcií vyplývající z podnikových opatření „ETFS“ – fondy obchodované v obchodním systému „VOLI“ – index volatility „OTHR“ – jiné (včetně cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, certifikátů a jiných finančních nástrojů podobných kapitálovým)</p> <p>„SHRS“ – akcie (Share/Stock) „DVSE“ – akciová dividenda „ETFS“ – fondy obchodované v obchodním systému „OTHR“ – jiné (včetně cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, certifikátů a jiných finančních nástrojů podobných kapitálovým)</p> <p>„STIX“ – akciový index „DIVI“ – dividendový index „VOLI“ – index volatility „OTHR“ – jiné</p> <p>„BSKT“ – koš</p>
28	Parametr	Vyplní se, je-li identifikačním kódem MiFIR derivát, kategorií aktiv podkladového nástroje akcie a podkategorií aktiv jedna z následujících možností: swapy nebo portfoliové swapy.	<p>„PRBP“ – parametr výnosnosti základního vývoje „PRDV“ – parametr výnosnosti dividend „PRVA“ – parametr variance výnosnosti „PRVO“ – parametr volatility výnosnosti</p>

Finanční rozdílové smlouvy. (CFD)

Tato pole se vyplní, pouze je-li typem smlouvy rozdílová smlouva nebo sázka na rozptyl

29	Druh podkladového nástroje.	Vyplní se, je-li identifikačním kódem MiFIR derivát a typem smlouvy rozdílová smlouva nebo sázka na rozptyl.	<p>„CURR“ – měna „EQUI“ – kapitál</p>
----	-----------------------------	--	--

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
			„BOND“ – dluhopisy „FTEQ“ – akciové futures „OPEQ“ – opce na akcie „COMM“ – komodita „EMAL“ – povolenky na emise „OTHR“ – jiné
30	Jmenovitá měna 1	První měna podkladové dvojice měn. Pole se použije, je-li druhem podkladového nástroje měna.	{CURRENCYCODE_3}
31	Jmenovitá měna 2	Druhá měna podkladové dvojice měn. Pole se použije, je-li druhem podkladového nástroje měna.	{CURRENCYCODE_3}

Úvěrové deriváty

32	Kód ISIN podkladového swapu úvěrového sehlání	Vyplní se pro deriváty swapů úvěrového sehlání, a to kódem ISIN podkladového swapu.	{ISIN}
33	Kód podkladového indexu	Vyplní se pro deriváty CDS založené na indexu, a to kódem ISIN indexu.	{ISIN}
34	Název podkladového indexu	Vyplní se pro deriváty CDS založené na indexu, a to standardizovaným názvem indexu.	{ALPHANUM-25}
35	Série	Případně sériové číslo složení indexu. Vyplní se pro CDS založené na indexu nebo pro deriváty CDS založené na indexu, a to sérií CDS založeného na indexu.	{DECIMAL-18/17}
36	Verze	Nová verze série se vydá, pokud jedna ze složek vypadne a index musí být přepsán, aby se zohlednil nový celkový počet složek indexu. Vyplní se pro CDS založené na indexu nebo pro deriváty CDS založené na indexu, a to indexem CDS.	{DECIMAL-18/17}
37	Měsíce, pro které seznam platí (roll month)	Všechny měsíce, kdy se očekává, že bude index poskytovatelem indexu pro daný rok zřízen. Pole se zopakují pro každý měsíc, kdy seznam platí. Vyplní se pro CDS založené na indexu nebo pro deriváty CDS založené na indexu.	„01“, „02“, „03“, „04“, „05“, „06“, „07“, „08“, „09“, „10“, „11“, „12“
38	Datum platnosti příštího seznamu (next roll date)	Vyplní se v případě CDS založených na indexu nebo derivátu CDS založeného na indexu. Index s příštím datem platnosti indexu, jak byl zřízen poskytovatelem indexu.	{DATEFORMAT}

#	POLE	BLIŽŠÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ VYKAZOVAT	FORMÁT PRO PODÁVÁNÍ ZPRÁV
39	Státní a veřejný emitent.	Vyplní se, je-li referenčním subjektem CDS na jedno jméno nebo derivátu CDS na jedno jméno státní emitent ve smyslu tabulky 9.1 oddílu 9 přílohy III.	„TRUE“ – referenčním subjektem je státní nebo veřejný emitent „TRUE“ – referenčním subjektem není státní nebo veřejný emitent
40	Referenční závazek	Vyplní se deriváty CDS na jedno jméno, a to kódem ISIN referenčního závazku.	{ISIN}
41	Referenční subjekt	Vyplní se referenčním subjektem CDS na jedno jméno nebo derivátu CDS na jedno jméno.	{COUNTRYCODE_2} nebo ISO 3166-2 – kód země ze 2 znaků následovaný pomlčkou „-“ a kódem nižší územní jednotky až ze 3 alfanumerických znaků nebo {LEI}
42	Jmenovitá měna	Měna, v níž je denominována jmenovitá částka.	{CURRENCYCODE_3}

Deriváty povolenek na emise

Pole v tomto oddíle by se měla vyplnit pouze pro deriváty povolenek na emise ve smyslu tabulky 13.1 oddílu 13 přílohy III

43	Podtyp derivátu povolenek na emise	Vyplní se, je-li proměnná # „identifikační kód MiFIR“ „DERV“ – derivát a proměnná # „kategorie aktiv podkladového nástroje“ „EMAL“ – povolenky na emise.	„CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAE“ – EUA „EUAA“ – EUAA „OTHR“ – jiné
----	------------------------------------	--	--