

**KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2017/583,****14. juuli 2016,****millega täiendatakse finantsinstrumentide turge käsitlevat Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad kauplemiskohtade ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid läbipaistvuse nõudeid võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, lubatud heitkoguste väärtpaperite ning tuletisinstrumentide puhul****(EMPs kohaldatav tekst)**

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta määrust (EL) nr 600/2014 finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, <sup>(1)</sup> eriti selle artikli 1 lõiget 8, artikli 9 lõiget 5, artikli 11 lõiget 4, artikli 21 lõiget 5 ja artikli 22 lõiget 4,

ning arvestades järgmist:

- (1) Läbipaistvuse kõrge tase on väga oluline, et tagada, et investoritel on piisavalt teavet võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, lubatud heitkoguste väärtpaperite ning tuletisinstrumentidega tehtavate tegelike ja võimalike tehingute tõelise taseme kohta, olenemata sellest, kas need tehingud toimuvad reguleeritud turgudel, mitmepoolsetes kauplemissüsteemides, organiseeritud kauplemissüsteemides, kliendi korralduste süsteemsete täitjate juures või väljaspool neid süsteeme. Läbipaistvuse kõrge tase peaks tagama ka kauplemiskohtadele võrdsed tingimused, et konkreetsete finantsinstrumentidega seotud hinna leidmise protsessi ei kahjustaks likviidsuse killustumine ja et investorid selle tõttu kahju ei kannaks.
- (2) Samal ajal on väga oluline mõista, et võib esineda asjaolusid, mille puhul tuleks lubada kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetest vabastamist või kauplemisjärgse läbipaistvuse kohustuste täitmisega viivitamist, et hoiduda kahjustamast likviidsust tehingute avalikustamise kohustuste soovimatu tagajärjena ja seega avalikustamast riskipositsioone. Seepärast on asjakohane määrata kindlaks täpsed asjaolud, mille alusel võib lubada kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetest vabastamist ja kauplemisjärgse läbipaistvuse nõuete täitmisega viivitamist.
- (3) Selle määruse sätted on tihedalt seotud, sest nendes määratakse kindlaks kauplemiseelse ja -järgse läbipaistvuse nõuded, mida kohaldatakse mittekapitaliinstrumentidega kauplemise suhtes. Selleks et tagada kooskõla sätete vahel, mis peaksid jõustuma samal ajal, ning anda sidusrühmadele ja eelkõige neile isikutele, kelle suhtes neid kohustusi kohaldatakse, sätetest põhjalik ülevaade, tuleb need regulatiivsed tehnilised standardid koondada ühte määrusesse.
- (4) Kui pädevad asutused annavad vabastusi seoses kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetega või lubavad kauplemisjärgse läbipaistvuse kohustuste täitmisega viivitada, peaksid nad kohtlema kõiki reguleeritud turge, mitmepoolseid kauplemissüsteeme, organiseeritud kauplemissüsteeme ja väljaspool kauplemiskohti kauplemaid investeerimisühinguid võrdselt ning mittediskrimineerivalt.
- (5) On asjakohane selgitada mõningaid tehnilisi mõisteid. Need tehnilised mõisted on vajalikud, et tagada käesolevas määruses sisalduvate sätete ühetaoline kohaldamine liidus ja seeläbi aidata kaasa liidu finantsturgude ühtsete eeskirjade kehtestamisele. Nende määratluste ainus funktsioon seondub mittekapitaliinstrumentide läbipaistvuskohustuste sätestamisega ja neid tuleks kasutada rangelt üksnes käesoleva määruse mõistmisel.
- (6) Börsil kaubeldavaid kaupu ja börsil kaubeldavaid väärtpapereid, mille suhtes seda määrust kohaldatakse, tuleks nende õigusliku struktuuri tõttu käsitleda võlainstrumentidena. Kuna nendega kaubeldakse samamoodi nagu börsil kaubeldavate fondidega, tuleks kohaldada börsil kaubeldavate fondide läbipaistvuskorraga sarnast korda.

<sup>(1)</sup> ELTL 173, 12.6.2014, lk 84.

- (7) Kooskõlas määrusega (EL) nr 600/2014 tuleks mitme instrumendi puhul lubada kasutada kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetest vabastust, mis kehtib instrumentide puhul, millel ei ole likviidset turgu. Seda nõuet tuleks kohaldada ka tuletisinstrumentidele, mille suhtes kehtib kliirimiskohustus, aga ei kehti kauplemiskohustust, samuti võlakirjade, tuletisinstrumentide, struktureeritud finantstoodete ja lubatud heitkoguste väärtpaberite suhtes, mis ei ole likviidsed.
- (8) Hinnapäringusüsteemi korraldava kauplemiskoht peaks avaldama kindlad ostu- ja müügipakkumiste hinnad või kauplemishuvi teated ning nende hindadega kauplemisvalmiduse tõsiduse hiljemalt ajaks, mil päringu esitaja saab tehingu süsteemi eeskirjade järgi ära teha. See on vajalik tagamaks, et liikmed või osalised, kes esitavad päringu esitanule oma hinnapakkumised esimesena, ei satuks ebasoodsasse olukorda.
- (9) Enamik likviidseid pandikirju on hüpoteegiga tagatud võlakirjad, mis on emiteeritud selleks, et anda laene eraisikute eluaseme ostu rahastamiseks, ja mille keskmine väärtus on otse seotud laenu väärtusega. Pandikirjade turul tagavad likviidsuse pakkujad, et suurte mahtudega kauplevad kutselised investorid viiakse kokku väikeses mahus kauplevate eluasemeomanikega. Et hoida ära selle funktsiooni häireid ja eluasemeomanikele kaasnevaid kahjulikke tagajärgi, tuleks instrumendile omase mahuna, mille ületamise korral võivad likviidsuse pakkujad kasutada kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetest vabastamist, kehtestada tehingusuurus, millest allapoole jääb 40 % tehingutest, sest see tehingusuurus loetakse eluaseme keskmist hinda kajastavaks.
- (10) Teave, mille avalikustamist nõutakse reaaliajale võimalikult lähedasel ajal, tuleks teha kättesaadavaks nii kiiresti kui tehniliselt teostatav, arvestades mõistlikku tõhusustaset ja asjaomase turukorraldaja, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja või investeerimisühingu kulusid süsteemidele. Ainult erandjuhtudel, kui saadaolevad süsteemid ei võimalda avalikustamist lühema aja vältel, tuleks teave avaldada ettenähtud maksimaalse tähtaja lähedal.
- (11) Investeerimisühingud peaksid väljaspool kauplemiskohta tehtud tehingute üksikasjad tegema tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja kaudu avalikuks. Selles määruses tuleks sätestada viis, kuidas investeerimisühingud annavad tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajatele oma tehingutest aru, ja seda tuleks kohaldada koostöimes komisjoni delegeeritud määrusega (EL) 2017/571 <sup>(1)</sup>.
- (12) Määruses (EL) nr 600/2014 on sätestatud võimalus täpsustada selliste võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, lubatud heitkoguste väärtpaberite ja tuletisinstrumentide tehingute kauplemisjärgse avalikustamise kohustuse kohaldamist, mille on teinud kaks investeerimisühingut, sealhulgas kliendi korralduste süsteemsed täitjad, ja mille määravad kindlaks muud tegurid kui jooksev turuväärtus (näiteks finantsinstrumentide tagatisena ülekandmine). Sellised tehingud ei aita kaasa hinna leidmise protsessile või võivad investorite jaoks pilti hägustada või takistada parimat täitmist ning seepärast täpsustatakse selles määruses muude tegurite abil kui jooksev turuhind kindlaks-määratavad tehingud, mida ei peaks avalikustama.
- (13) Investeerimisühingud teevad sageli oma arvel või klientide nimel tuletisinstrumentide ja muude finantsinstrumentide või varadega tehinguid, mis koosnevad mitmest omavahel seotud ning vastastikuselt sõltuvuses olevast tehingust. Sellised kombineeritud tehingud võimaldavad investeerimisühingutel ja nende klientidel juhtida paremini oma riske, pidades silmas et kombineeritud tehingu iga komponendi hind kajastab pigem kombineeritud tehingu üldist riskiprofiili kui iga komponendi kehtivat turuhinda. Kombineeritud tehingud võivad toimuda eri vormis, näiteks võib tegemist olla füüsilise instrumendi vahetusega, kauplemiskohtades ellu viidavate kauplemisstrateegiatega või kohandatud kombineeritud tehingutega, ja kohaldatava läbipaistvuskorra kujundamisel on oluline neid eripärasid arvesse võtta. Seepärast on selle määruse eesmärgil asjakohane määrata kindlaks kombineeritud tehingute suhtes kauplemisjärgse läbipaistvuse nõuete kohaldamisega viivitamise tingimused. Seda korda ei tohiks olla võimalik kasutada tehingute puhul, millega maandatakse finantsinstrumentide riske ja mis toimuvad tavapärase tegevuse käigus.
- (14) Füüsilise instrumendi vahetus on finantssturgude lahutamatu osa, võimaldades turuosalistel korraldada ja teha börsil kaubeldavate tuletisinstrumentide tehinguid, mis on otse seotud aluseks oleva füüsilise instrumendi turul toimuva tehinguga. Neid kasutatakse laialdaselt ja need hõlmavad paljusid osalejaid, nagu põllumajandustootjad,

<sup>(1)</sup> Komisjoni 2. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/571, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad tegevuslubade väljastamist aruandlusteenuste pakkujatele ning neile esitatavaid organisatsioonilisi ja tehingute avaldamisega seotud nõudeid (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 126).

tootjad, kaupade töötajad. Tavaliselt toimub füüsilise instrumendi vahetus siis, kui füüsilise vara müüja soovib sulgeda oma vastava riskimaanduspositsiooni tuletislepingus füüsilise vara ostjaga, kui ostjal on ka vastav riskimaandus samas tuletislepingus. Seega hõlbustavad need selliste riskimaanduspositsioonide tõhusat sulgemist, mis ei ole enam vajalikud.

- (15) Väljaspool kauplemiskoha eeskirju tehtud tehingute korral on juhtudel, kui tehingu mõlemad pooled on liidus asutatud investeerimisühingud, väga oluline selgitada, milline investeerimisühing peab tehingu avalikustama, et tagada tehingute avalikustamine ilma dubleerimata. Seega peaks kohustus tehing avalikustada olema alati müüval investeerimisühingul, välja arvatud juhul, kui vaid üks vastaspool on kliendi korralduste süsteemne täitja ja see on ostev investeerimisühing.
- (16) Kui vaid üks vastaspool on konkreetse finantsinstrumendi puhul kliendi korralduste süsteemne täitja ja see on ühtlasi ostev ühing, peaks tehingu avalikustamise eest vastutama tema, sest tema kliendid eeldavad seda temalt ning tal on paremad võimalused täita aruandeväli, kuhu on märgitud tema kliendi korralduste süsteemse täitja staatus. Tagamaks, et tehing avalikustatakse vaid üks kord, peaks kliendi korralduste süsteemne täitja teatama teisele poolele, et ta avalikustab tehingu.
- (17) Oluline on säilitada praegused kompensatsioonitehingute avalikustamise standardid, et vältida ühe tehingu avalikustamist mitme tehinguna ja tagada õiguskindlus selle kohta, milline investeerimisühing vastutab tehingu avalikustamise eest. Seega tuleb kaks samal ajal sama hinna ning ühe ja sama vastaspoolega tehtavat sobitatud tehingut avalikustada ühe tehinguna.
- (18) Määrusega (EL) nr 600/2014 lubatakse pädevatel asutustel nõuda täiendavate andmete avalikustamist, kui nad avalikustavad teavet, mille avalikustamisega on lubatud viivitada, või lubada viivitamist pikema ajavahemiku jooksul. Selleks et aidata neid sätteid kogu liidus ühetaoliselt kohaldada, on vaja kindlaks määrata tingimused ja kriteeriumid, mille alusel pädevad asutused võivad täiendavaid viivitusi lubada.
- (19) Mitme mittekapitaliinstrumentidega ja eelkõige tuletisinstrumentidega kauplemine on juhuslik ja muutlik ning seda iseloomustavad kauplemismustrid muutuvad regulaarselt. Selliste finantsinstrumentide staatiline kindlaksmääramine, millel puudub likviidne turg, ning eri künniste staatiline kindlaksmääramine eesmärgiga kujundada kauplemiseelse ja -järgse läbipaistvuse kohustusi, sätestamata võimalust kohandada kauplemismustrite muudatuste järgi likviidsus seisundit ja künniseid, ei ole seega sobiv. Seepärast on asjakohane sätestada meetodika ja parameetrid, mis on vajalikud, et perioodiliselt hinnata likviidsust ning arutada künniseid kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetest vabastamiseks ja kauplemisjärgse läbipaistvuse nõuete täitmise viivitamiseks.
- (20) Selleks et tagada kauplemiseelse läbipaistvuse nõuetega seotud vabastuste ja kauplemisjärgsete viivituste järjepidev kohaldamine, tuleb koostada ühtsed eeskirjad, mis käsitlevad nende andmete sisu ja esitamise sagedust, mida pädevad asutused võivad läbipaistvuse eesmärgil küsida kauplemiskohtadelt, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajatelt ning kauplemiskoondeabe pakkujatelt. Samuti tuleb kindlaks määrata asjaomaste künniste arvutamise meetodika ja koostada ühtsed eeskirjad liidus teabe avalikustamise kohta. Mittekapitaliinstrumentide suhtes kohaldatava läbipaistvuskorra kindlaksmääramiseks tehtavate arvutuste konkreetset meetodikat ja nendeks vajalikke andmeid käsitlevaid eeskirju tuleks kohaldada koos komisjoni delegeeritud määrusega (EL) 2017/577, <sup>(1)</sup> milles sätestatakse selliste andmepäringute sisu ja sageduse üldised elemendid, mida esitatakse kauplemiskohtadele, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajatele ning kauplemiskoondeabe pakkujatele läbipaistvuse ning muude arvutuste eesmärgil üldisemalt.
- (21) Võlakirjade puhul (v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) tuleks alla 100 000 euro suurused tehingud kauplemiseelse ja -järgse läbipaistvuse künniste arvutamisel välja jätta, sest neid käsitatakse jaemahule vastavate tehingutena. Nende jaemahule vastavate tehingute puhul peaks kõikidel juhtudel kasutama uut läbipaistvuskorda ja mis tahes künnised, mis tingivad läbipaistvuse nõuetest vabastamise või nende täitmise viivitamise, tuleks kehtestada ülalpool seda taset.
- (22) Määruses (EL) nr 600/2014 sätestatud läbipaistvuse kohustustest vabastamise eesmärk on tagada, et selliste operatsioonide tulemuslikkust (mis põhineb õigeaegsetel ja konfidentsiaalsetel tehingutel), mida eurosüsteem teeb niisuguste esmaste ülesannete täitmisel, mis on sätestatud Euroopa Liidu lepingule lisatud Euroopa Keskpankade

<sup>(1)</sup> Komisjoni 13. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/577, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 finantsinstrumentide turgude kohta seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad mahu ülempiiri reguleerimise korda ning teabe esitamist läbipaistvuse ja muude arvutuste eesmärgil (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 174).

Süsteemi (EKPS) ja Euroopa Keskpanga põhikirjas (edaspidi „põhikiri“), ning eurot mittekasutavates liikmesriikides asuvate EKPSi liikmete puhul samaväärsete riigisiseste sätete alusel, ei kahjustaks teabe avalikustamine selliste tehingute kohta. On väga oluline, et keskpangad saaksid kontrollida, kas, millal ja kuidas avalikustatakse nende tegevust käsitlevat teavet, et maksimeerida kavandatavat ning piirata soovimatut mõju turule. Seepärast tuleks EKPSi liikmetele ja nende vastavatele vastaspooltele tagada õiguskindlus seoses läbipaistvusnõuetest vabastamise kohaldamisalaga.

- (23) Vastavalt aluslepingule, põhikirjale ning eurot mittekasutavates liikmesriikides asuvate EKPSi liikmete puhul vastavalt samaväärsetele riigisisestele sätetele on EKPSi üks peamisi ülesandeid viia ellu välisvaluutapoliitikat, mis hõlmab välisvaluutareserve hoidmist ja haldamist, et tagada vajaduse korral piisav likviidsete ressursside maht välisvaluutaoperatsioonide tegemiseks. Läbipaistvusnõuete kohaldamine välisvaluutareserve haldamise operatsioonide suhtes võib tuua kaasa soovimatud signaalid turule, mis võivad häirida eurosüsteemi välisvaluutapoliitikat ja nendes liikmesriikides asuvate EKPSi liikmete välisvaluutapoliitikat, mille vääring ei ole euro. Samasugused kaalutlused võivad üksikjuhtumipõhiselt kehtida ka välisvaluutareserve haldamise operatsioonide puhul raha- ja finantsstabiilsuspoliitika elluviimisel.
- (24) Läbipaistvuskohustustest vabastamist tehingute puhul, mille vastaspool on EKPSi liige, ei tohiks kohaldada tehingute suhtes, mille on sõlminud mõni EKPSi liige oma investeerimisoperatsioonide tegemisel. See peaks hõlmama haldusotstarbel või EKPSi liikme personali jaoks tehtud operatsioone, sealhulgas pensioniskeemi haldurina tegutsedes tehtud tehinguid kooskõlas põhikirja artikliga 24.
- (25) Läbipaistvuskohustused võib ajutiselt peatada üksnes erandlikes olukordades, mille puhul esineb objektiivsete ja mõõdetavate tegurite alusel märkimisväärne likviidsuse vähenemine kogu finantsinstrumentide klassis. Tuleb teha vahet klassidel, mille puhul on alguses tehtud kindlaks, et neil on olemas või puudub likviidne turg, sest klassis, mille puhul on juba kindlaks tehtud, et see on mittelikviidne, võib tõenäoliselt kergemini tekkida suhteline edasine märkimisväärne langus. Seepärast tuleks selliste instrumentide läbipaistvusnõuete peatamine, mille puhul on leitud, et neil ei ole likviidset turgu, kehtestada üksnes siis, kui vähenemine on toimunud seoses suurema suhtelise künnisega.
- (26) Määrusega (EL) nr 600/2014 kehtestatud kauplemiseelse ja -järgse läbipaistvuse korda tuleks vastavalt turutingimustele asjakohaselt kalibreerida ning kohaldada seda ühetaoliselt kogu liidus. Seepärast on oluline sätestada, millised arvutused tuleb teha, sealhulgas arvutuste ajavahemikud ja meetodid. Sellega seoses tuleks turumoonutuste vältimiseks käesolevas määruses kindlaks määratud arvutusperioodide abil tagada, et korra puhul kohaldatavaid asjaomaseid künniseid ajakohastatakse sobivate ajavahemike järel turutingimuste kajastamiseks. Samuti on asjakohane näha ette arvutuste tulemuste tsentraliseeritud avalikustamine, nii et need tehakse ühes kohas ja kasutajasõbralikul viisil kättesaadavaks kõigile liidu finantsturu osalistele ning pädevatele asutustele. Selleks peaksid pädevad asutused ESMAt oma arvutuste tulemustest teavitama ja ESMA peaks need arvutused oma veebisaidil avalikustama.
- (27) Et tagada uute läbipaistvusnõuete sujuv rakendamine, on asjakohane läbipaistvussätteid järk-järgult kasutusele võtta. Likviidsuskünnist „keskmine päevane tehingute arv“, mida kasutatakse selliste võlakirjade kindlaksmääramiseks, millel on likviidne turg, tuleks järk-järgult kohandada.
- (28) Hiljemalt määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale järgneva aasta 30. juulil peaks ESMA esitama kord aastas komisjonile selle likviidsuskünnise hinnangu, mis määrab kindlaks kauplemiseelse läbipaistvuse kohustused määruse (EL) nr 600/2014 artiklite 8 ja 9 järgi, ning kui see on asjakohane, esitama läbivaadatud regulatiivse tehnilise standardi, et kohandada likviidsuskünnist.
- (29) Samamoodi tuleks järk-järgult kohandada tehingute protsentiile, mida kasutatakse instrumendile omase mahu kindlaksmääramiseks, mis võimaldab mittekapitaliinstrumentide puhul kauplemiseelse läbipaistvuse kohustustest vabastust.
- (30) Selleks peaks ESMA esitama kord aastas komisjonile vabastuste künniste hinnangu, ning kui see on asjakohane, esitama läbivaadatud regulatiivse standardi, et kohandada mittekapitaliinstrumentide suhtes kohaldatavaid vabastuste künniseid.

- (31) Läbipaistvusega seotud arvutuste tegemiseks on vaja võrdlusandmeid, et määrata kindlaks varade alamklass, kuhu iga finantsinstrument kuulub. Seepärast tuleb kauplemiskohti kohustada esitama täiendavaid võrdlusandmeid peale andmete, mis on nõutavad komisjoni delegeeritud määrusega (EL) 2017/585 <sup>(1)</sup>.
- (32) Selliste finantsinstrumentide kindlaksmääramisel, millel ei ole likviidset turgu seoses välisvaluuta tuletisinstrumentidega, oli nõutav kvalitatiivne hinnang, sest kogu turu põhjalikuks kvantitatiivseks analüüsiks vajalikud andmed puudusid. Selle tulemusena tuleks parema kvaliteediga andmete kättesaadavaks muutumiseni käsitada välisvaluuta tuletisinstrumente selle määruse kohaldamisel likviidset turgu mitteomavatena.
- (33) Selleks et uusi läbipaistvuseeskirju oleks võimalik tulemuslikult rakendada hakata, peaksid turuosalisel esitama andmeid selliste finantsinstrumentide arvutamiseks ja avalikustamiseks, millel ei ole likviidset turgu, ning suuremahuliste või instrumendile omast mahtu ületavate korralduste mahtude arvutamiseks ja avalikustamiseks piisavalt enne määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäeva.
- (34) Ühtsuse huvides ja finantsturgude sujuva toimimise tagamiseks on vaja, et käesolevat määrust ja määruse (EL) nr 600/2014 sätteid hakataks kohaldama samast kuupäevast. Tagamaks aga, et läbipaistvuse uus reguleeriv kord saab tulemuslikult toimida, tuleks käesoleva määruse teatavaid sätteid kohaldada alates määruse jõustumis-kuupäevast.
- (35) See määrus põhineb regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul, mille ESMA on komisjonile esitanud.
- (36) ESMA on korraldanud käesoleva määruse aluseks oleva regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud potentsiaalseid seonduvaid kulusid ja tulusid ning küsinud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 <sup>(2)</sup> artikli 37 kohaselt moodustatud väärtpaberituruse sidusrühmade kogu arvamust,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

I PEATÜKK

**MÕISTED**

*Artikkel 1*

**Mõisted**

Käesolevas määruses kasutatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „kombineeritud tehing“ on üks järgmistest:
  - a) tuletislepingu või muu finantsinstrumendiga tehtav tehing, mille tingimuseks on samaväärses koguses aluseks oleva füüsilise varaga tehtava tehingu samaaegne täitmine (füüsilise instrumendi vahetus);
  - b) tehing, mis hõlmab finantsinstrumentidega kahe või enama osatehingu tegemist ning
    - i) mis tehakse kahe või enama vastaspoole vahel;
    - ii) mille iga osatehing kannab märkimisväärset majanduslikku või finantsriski, mis on seotud kõikide teiste osatehingutega;
    - iii) mille puhul iga osatehingu tegemine on samaaegne ja sõltub kõikide teiste osatehingute tegemisest;
- 2) „hinnapäringusüsteem“ on kauplemissüsteem, mille puhul on täidetud järgmised tingimused:
  - b) liikme või osaleja hinnapakkumine või -pakkumised esitatakse vastusena hinnapäringule, mille on esitanud üks või mitu teist liiget või osalejat;

<sup>(1)</sup> Komisjoni 14. juuli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/585, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad finantsinstrumentide võrdlusandmete standardeid ja vorme ning tehnilisi meetmeid, mis on seotud ESMA ja pädevate asutuste kehtestatava korraga (vt käesoleva *Euroopa Liidu Teataja* lk 368).

<sup>(2)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

- c) hinnapakkumist saab kasutada üksnes päringu teinud liige või osaleja;
  - d) hinnapäringu esitanud liige või turuosaline võib sõlmida tehingu, aktsepteerides talle päringu alusel esitatud hinnapakkumise või -pakkumised;
- 3) „hääлкаuplemissüsteem“ on kauplemissüsteem, kus liikmetevahelised tehingud toimuvad häälega peetavate läbiraakimiste kaudu.

## II PEATÜKK

### REGULEERITUD TURGUDE, MITMEPOOLSETE KAUPLEMISSÜSTEEMIDE JA ORGANISEERITUD KAUPLEMISSÜSTEEMIDE KAUPLEMISEELNE LÄBIPAISTVUS

#### Artikkel 2

#### **Kauplemiseelse läbipaistvuse kohustused**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 8 lõiked 1 ja 2)

Kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud peavad avalikustama ostu- ja müügipakkumiste hindade vahemiku ning kauplemisvalmiduse tõsiduse nende hindade juures vastavalt kauplemissüsteemi liigile, mida nad korraldavad, ja I lisas sätestatud teavitamisnõuetele.

#### Artikkel 3

#### **Suuremahulised korraldused**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 9 lõike 1 punkt a)

Korraldus on võrreldes tavapärase turumahuga suuremahuline, kui see on sisestamise ajal või pärast muutmist võrdne korralduse miinimummahuga, mis määratakse kindlaks artiklis 13 sätestatud meetodiga, või sellest suurem.

#### Artikkel 4

#### **Korralduste haldamise süsteemis hoitavate korralduste liik ja minimaalne maht**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 9 lõike 1 punkt a)

1. Kauplemiskoha korralduste haldamise süsteemis hoitava ja avalikustamist ootava korralduse liik, mille puhul võib vabastada kauplemiseelse läbipaistvuse kohustustest, on korraldus,
  - a) mis kavatakse avaldada kauplemiskoha peetavas tellimusraamatus ja mis sõltub süsteemi protokolliga eelnevalt kindlaks määratud objektiivsetest tingimustest;
  - b) millel ei ole enne kauplemiskoha peetavas tellimusraamatus avalikustamist vastastikmõju muu kauplemishuviga;
  - c) millel on saab pärast tellimusraamatus avalikustamist vastastikmõju muude korraldustega koosõlas sellist liiki korralduste suhtes avalikustamise ajal kohaldatavate eeskirjadega.
2. Kauplemiskoha korralduste haldamise süsteemis hoitavate ja avalikustamist ootavate selliste korralduste miinimummaht, mis võidakse vabastada kauplemiseelse läbipaistvuse kohustustest, on sisestamise hetkel ning pärast mis tahes muudatuse tegemist:
  - a) reserveerimiskorralduse puhul 10 000 eurot või sellest suurem;
  - b) kõigi muude korralduste puhul võrdne süsteemi korraldaja eeskirjade ja protokollide kohaselt eelnevalt kehtestatud minimaalse kaubeldava kogusega või sellest suurem.
3. Lõike 2 punktis a osutatud reserveerimiskorraldust käsitatakse määratud hinnaga korraldusena, mis koosneb avalikustatud korraldusest, mis on seotud koguse teatava osaga, ja avalikustamata korraldusest, mis on seotud koguse ülejäänud osaga, kusjuures avalikustamata kogusega saab tehingu teha alles pärast selle avalikustamist tellimusraamatus uue avalikustatud korraldusena.

*Artikkel 5***Finantsinstrumendile omane maht**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 8 lõige 4 ja artikli 9 lõike 1 punkt b)

1. Kauplemishuvi näitaja ületab finantsinstrumendile omast mahtu, kui see on sisestamise ajal või pärast muutmist võrdne kauplemishuvi näitaja miinimummahuga, mis määratakse kindlaks artiklis 13 sätestatud meetodi kohaselt, või sellest suurem.
2. Selliste kauplemishuvi teadete indikatiivsed kauplemiseelsed hinnad, mis ületavad finantsinstrumendile omast mahtu, mis määratakse kindlaks lõike 1 kohaselt, ja mis on väiksemad kui asjaomane suur maht, mis määratakse kindlaks artikli 3 kohaselt, loetakse kauplemishuvi hinnale lähedaseks, kui kauplemiskoht avaldab mõne järgmistest:
  - a) parim võimalik hind;
  - b) hindade aritmeetiline keskmine;
  - c) keskmine hind, mida on kaalutud mahu, hinna, aja või kauplemishuvi teadete arvuga.
3. Kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud peavad avalikustama kauplemiseelsete hindade arvutamise meetodika ning avalikustamise aja, kui nad sisestavad ja ajakohastavad indikatiivseid kauplemiseelseid hindu.

*Artikkel 6***Selliste finantsinstrumentide klassid, millel ei ole likviidset turgu**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 9 lõike 1 punkt c)

Finantsinstrumenti või finantsinstrumentide klassi käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, kui see on niiviisi määratletud kooskõlas artiklis 13 sätestatud meetoditega.

## III PEATÜKK

**KAUPEMISKOHTADE JA VÄLJASPOOL KAUPEMISKOHTA KAUPLEVATE INVESTEERIMISÜHINGUTE  
KAUPEMISJÄRGNE LÄBIPAISTVUS***Artikkel 7***Kauplemisjärgse läbipaistvuse kohustused**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 10 lõige 1 ning artikli 21 lõiked 1 ja 5)

1. Väljaspool kauplemiskoha eeskirju kauplevad investeerimisühingud ning kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud peavad avalikustama iga tehingu kohta II lisa tabelites 1 ja 2 sätestatud andmed ning kasutama igat II lisa tabelis 3 loetletud kohaldatavat märgist.
2. Kui varem avaldatud kauplemisaruanne tühistatakse, avaldavad väljaspool kauplemiskohta kauplevad investeerimisühingud ning kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud uue kauplemisaruanne, mis sisaldab kõiki algse kauplemisaruanne üksikasju ja II lisa tabelis 3 täpsustatud tühistamismärgist.
3. Kui varem avaldatud kauplemisaruanne muudetakse, avaldavad väljaspool kauplemiskohta kauplevad investeerimisühingud ning kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud järgmise teabe:
  - a) uus kauplemisaruanne, mis sisaldab kõiki algse kauplemisaruanne üksikasju ja II lisa tabelis 3 täpsustatud tühistamismärgist;
  - b) uus kauplemisaruanne, mis sisaldab kõiki algse kauplemisaruanne üksikasju kõigi vajalike parandustega ning II lisa tabelis 3 täpsustatud muutmismärgist.

4. Kauplemisjärgne teave avalikustatakse reaajale nii lähedasel ajal kui tehniliselt võimalik ning igal juhul:
  - a) määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise esimesel kolmel aastal 15 minuti jooksul pärast asjaomase tehingu tegemist;
  - b) seejärel viie minuti jooksul pärast asjaomase tehingu tegemist.
5. Kui kahe investeerimisühingu vaheline tehing on tehtud väljaspool kauplemiskoha eeskirju oma arvel või klientide nimel, avalikustab teingu tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja kaudu üksnes investeerimisühing, kes müüb asjaomast finantsinstrumenti.
6. Kui vaid üks tehingupooleks olev investeerimisühing on teatava finantsinstrumendi puhul kliendi korralduste süsteemne täitja ja ta tegutseb ostva investeerimisühinguna, siis erandina lõikest 5 avalikustab teingu tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja kaudu vaid see investeerimisühing, kes teavitab ka müüjat võetud meetmest.
7. Investeerimisühingud astuvad kõik mõistlikud sammud, et tagada tehingu avalikustamine ühe tehinguna. Seega tuleb kahte samal ajal sisestatud ja sama hinna ning ühe ja sama vastaspoolega tehtavat sobitatud tehingut käsitada ühe tehinguna.
8. Kombineeritud tehinguga seotud teave tehakse kättesaadavaks iga komponendi kohta reaajale nii lähedasel ajal kui tehniliselt võimalik, võttes arvesse vajadust määrata hinnad asjaomastele finantsinstrumentidele, ning see hõlmab kombineeritud tehingu märgist või füüsilise instrumendi vahetuse märgist, nagu on täpsustatud II lisa tabelis 3. Kui kombineeritud tehingu puhul võib artikli 8 kohaselt avalikustamisega viivitada, tehakse kõikide komponentide kohta teave kättesaadavaks pärast seda, kui tehingu viivitusperiood on möödunud.

#### Artikkel 8

### Tehingute avalikustamisega viivitamine

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõiked 1 ja 3 ning artikli 21 lõige 4)

1. Kui pädev asutus lubab määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 1 kohaselt tehingu andmete avalikustamisega viivitada, avalikustavad väljaspool kauplemiskohta kauplevad investeerimisühingud ning kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud iga tehingu hiljemalt kell 19.00 kohaliku aja järgi teisel tööpäeval pärast tehingu kuupäeva, tingimusel, et on täidetud üks järgmistest tingimustest:
  - a) tehing on suuremahuline võrreldes tavapärase turumahuga, nagu on täpsustatud artiklis 9;
  - b) tehing tehakse finantsinstrumendi või finantsinstrumentide klassiga, millel ei ole likviidset turgu, nagu on täpsustatud kooskõlas artiklis 13 sätestatud meetoditega;
  - c) tehingu teevad investeerimisühing, mis kaupleb oma arvel muul viisil kui Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL<sup>(1)</sup> artikli 4 lõike 1 punkti 38 kohasel kliendikorralduste sobitamistehingu põhimõttel, ja muu vastaspool ning tehingu maht ületab instrumendile omast mahtu vastavalt artiklile 10;
  - d) tehing on kombineeritud tehing, mis vastab ühele järgmistest kriteeriumidest:
    - i) üks või mitu selle komponenti on tehingud finantsinstrumentidega, millel ei ole likviidset turgu;
    - ii) üks või mitu selle komponenti on tehingud finantsinstrumentidega, mis on vastavalt artiklile 9 tavapärase turumahuga võrreldes suuremahulised;
    - iii) tehingu teevad investeerimisühing, mis kaupleb oma arvel muul viisil kui direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punkti 38 kohasel kliendikorralduste sobitamistehingu põhimõttel, ja muu vastaspool ning tehingu üks või mitu komponenti on tehingud finantsinstrumentidega, mille maht ületab instrumendile omast mahtu vastavalt artiklile 10.

<sup>(1)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349).



2. Kui lõikes 1 sätestatud viivitusperiood on möödunud, tuleb tehingu kõik üksikasjad avalikustada, välja arvatud juhul, kui kooskõlas artikliga 11 on viivitusperioodi pikendatud või lubatud tähtajatu viivitamine.

3. Kui kahe investeerimisühingu vaheline tehing tehakse väljaspool kauplemiskoha eeskirju oma arvel või klientide nimel, on kohaldatava avalikustamisega viivitamise korra kindlaksmääramise eesmärgil pädev asutus selle investeerimisühingu pädev asutus, kes vastutab tehingu avalikustamise eest tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja kaudu artikli 7 lõigete 5, 6 ja 7 järgi.

#### Artikkel 9

### Suuremahulised tehingud

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 1 punkt a)

Tehingut käsitatakse võrreldes tavapärase turumahuga suuremahulisena, kui see on võrdne sellise tehingu miinimummahuga, mis arvutatakse artiklis 13 sätestatud meetodi kohaselt, või sellest suurem.

#### Artikkel 10

### Finantsinstrumendile omane maht

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 1 punkt c)

Tehingut käsitatakse finantsinstrumendile omast mahtu ületavana, kui see on võrdne tehingu miinimummahuga, mis arvutatakse artiklis 13 sätestatud meetodi kohaselt, või sellest suurem.

#### Artikkel 11

### Läbipaistvusnõuded seoses avalikustamisega viivitamisega pädevate asutuste äranägemisel

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõige 3)

1. Kui pädevad asutused kasutavad oma õigusi seoses avalikustamisega viivitamise lubamisega määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 järgi, siis kehtib järgmine:

- a) kui kohaldatakse määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 punkti a, nõuavad pädevad asutused järgmistest andmetest ühe avalikustamist kogu artikli 8 kohase viivitusperioodi jooksul:
  - i) kõik tehingu üksikasjad, mis on esitatud II lisa tabelites 1 ja 2, välja arvatud mahtu käsitlevad andmed;
  - ii) tehingute päevased kokkuvõtlikud andmed vähemalt viie tehingu puhul, mis on tehtud samal päeval, tuleb avalikustada järgmisel tööpäeval enne kella 9.00 kohaliku aja järgi;
- b) kui kohaldatakse määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 punkti b, lubavad pädevad asutused üksiku tehingu mahtu mitte avalikustada neljanädalase pikendatud perioodi jooksul;
- c) mittekapitaaliinstrumentide puhul, mis ei ole riigi võlakohustused, ja juhul, kui kohaldatakse määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 punkti c, lubavad pädevad asutused neljanädalase pikendatud viivitusperioodi jooksul avalikustada ühe kalendrinädala jooksul tehtud mitme tehingu kokkuvõtlikud andmed järgmisel teispäeval enne kella 9.00 kohaliku aja järgi;
- d) riigi võlakohustuste puhul ja juhul, kui kohaldatakse määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 punkti d, lubavad pädevad asutused määramata aja jooksul avalikustada ühe kalendrinädala jooksul tehtud mitme tehingu kokkuvõtlikud andmed järgmisel teispäeval enne kella 9.00 kohaliku aja järgi.

2. Kui lõike 1 punktis b sätestatud pikendatud viivitusperiood on möödunud, siis kohaldatakse järgmisi nõudeid:
  - a) kõikide instrumentide puhul, mis ei ole riigi võlakohustused, avalikustatakse kõikide üksikute tehingute täielikud andmed järgmisel tööpäeval enne kella 9.00 kohaliku aja järgi;
  - b) riigi võlakohustuste puhul, kui pädevad asutused otsustavad kooskõlas määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 teise lõiguga mitte kasutada järjest määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 punktides b ja d sätestatud võimalusi, avalikustatakse kõikide üksikute tehingute täielikud andmed järgmisel tööpäeval enne kella 9.00 kohaliku aja järgi;
  - c) riigi võlakohustuste puhul, kui pädevad asutused kohaldavad kooskõlas määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 teise lõiguga järjest määruse (EL) nr 600/2014 artikli 11 lõike 3 punktides b ja d sätestatud võimalusi, avalikustatakse mitu samal kalendrinädalal tehtud tehingut kokkuvõtlikult teispäeval, mis järgneb neljanädalase pikendatud viivitusperioodi lõpule, arvestades alates selle kalendrinädala viimasest päevast, enne kella 9.00 kohaliku aja järgi.
3. Kõikide instrumentide puhul, mis ei ole riigi võlakohustused, avalikustatakse kõik üksikute tehingute üksikasjad neli nädalat pärast kokkuvõtlike andmete avalikustamist kooskõlas lõike 1 punktiga c enne kella 9.00 kohaliku aja järgi.
4. Lõigetes 1 ja 2 osutatud kokkuvõtlikud päeva- või nädalaandmed sisaldavad võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, tuletisinstrumentide ning lubatud heitkoguste väärtpaberite puhul asjaomase kalendriperioodi iga päeva või nädala kohta järgmist teavet:
  - a) kaalutud keskmine hind;
  - b) kogu kauplemismaht, millele on viidatud II lisa tabelis 4;
  - c) tehingute koguarv.
5. Tehingud koondatakse ISIN-koodi järgi. Kui ISIN-kood ei ole kättesaadav, koondatakse tehingud selle finantsinstrumentide klassi tasandil, mille suhtes kehtib artiklis 13 sätestatud likviidsustest.
6. Kui lõike 1 punktides c ja d ning lõigetes 2 ja 3 sätestatud avalikustamiseks ette nähtud nädalapäev ei ole tööpäev, toimub avalikustamine järgmisel tööpäeval enne kella 9.00 kohaliku aja järgi.

## Artikkel 12

### **Kauplemisjärgse läbipaistvuse nõuete kohaldamine teatavate väljaspool kauplemiskohta tehtavate tehingute suhtes**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 21 lõige 1)

Kohustus avalikustada tehingute maht ja hind ning tegemise aeg, nagu on sätestatud määruse (EL) nr 600/2014 artikli 21 lõikes 1, ei kehti järgmiste tehingute suhtes:

- a) komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/590 <sup>(1)</sup> artikli 2 lõikes 5 loetletud tehingud;
- b) tehingud, mille on teinud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ <sup>(2)</sup> artikli 2 lõike 1 punktis b määratletud fondivalitseja või Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL <sup>(3)</sup> artikli 4 lõike 1 punktis b määratletud alternatiivse investeerimisfondi valitseja, kes kannab finantsinstrumentide majandusliku omandiõiguse üle ühelt ühisinvesteeringuettevõtjalt teisele, kusjuures tehingus ei osale ühtegi investeerimisühingut;

<sup>(1)</sup> Komisjoni 28. juuli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/590, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad pädevatele asutustele tehingutest teatamist (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 449).

<sup>(2)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (ELT L 302, 17.11.2009, lk 32).

<sup>(3)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010 (ELT L 174, 1.7.2011, lk 1).

- c) „üleandmistehing“ või „vastuvõtmistehing“, mis on tehing, kus investeerimisühing annab kliendi tehingu teisele investeerimisühingule kauplemisjärgseks töötlemiseks või võtab selle teiselt investeerimisühingult vastu;
- d) finantsinstrumentide üleandmised, näiteks tagatisena kahepoolsetes tehingutes või seoses keskse vastaspoole võimendustagatise või tagatisnõuetega või osana keskse vastaspoole rakendatavast rikkumismenetlustest.

## IV PEATÜKK

## KAUPLEMISEELSE JA -JÄRGSE LÄBIPAISTVUSE ÜHISSÄTTED

## Artikkel 13

## Läbipaistvusega seotud arvutuste meetodika

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 9 lõiked 1 ja 2, artikli 11 lõige 1 ning artikli 22 lõige 1)

1. Selliste finantsinstrumentide või finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, millel ei ole artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b kohaldamisel likviidset turgu, kohaldatakse varaklasside lõikes järgmist meetodikat.

a) Staatiline likviidsuse kindlaksmääramine järgmistel juhtudel:

- i) väärtpaperistatud tuletisinstrumentide varaklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 4.1;
- ii) järgmised aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide varaklassi alamklassid: aktsiaindeksioptsioonid, aktsiaindeksifutuurid/-forvardid, aktsiaoptsioonid, aktsiafutuurid/-forvardid, aktsiadividendioptsioonid, aktsiadividendifutuurid/-forvardid, dividendiindeksioptsioonid, dividendiindeksifutuurid/-forvardid, volatiilsusindeksioptsioonid, volatiilsusindeksifutuurid/-forvardid, börsil kaubeldavate fondide optsioonid, börsil kaubeldavate fondide futuurid/forvardid ning muud aktsiatel põhinevad tuletisinstrumentid, mis on määratletud III lisa tabelis 6.1;
- iii) välisvaluuta tuletisinstrumentide varaklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 8.1;
- iv) muude intressimäära tuletisinstrumentide, muude kauba tuletisinstrumentide, muude krediidituletisinstrumentide, muude C10 tuletisinstrumentide, muude hinnavahelepingute, muude lubatud heitkoguste väärtpaperite ja muude lubatud heitkoguste väärtpaperite tuletisinstrumentide varaklasside alamklassid, nagu on määratletud III lisa tabelites 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.1 ja 13.1.

b) Perioodiline hindamine, mis põhineb kvantitatiivsetel, ja kui see on asjakohane, kvalitatiivsetel likviidsuskriteeriumidel järgmistel juhtudel:

- i) kõik võlakirjaliigid, välja arvatud III lisa tabelis 2.1 ning täpsemalt artikli 17 lõikes 1 määratletud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaperid;
- ii) börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaperite liigid, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.4;
- iii) intressimäära tuletisinstrumentide varaklass, välja arvatud muude intressimäära tuletisinstrumentide alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 5.1;
- iv) järgmised aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide varaklassi alamklassid: vahetustehingud ja portfelli vahetustehingud, nagu on määratletud III lisa tabelis 6.1;
- v) kauba tuletisinstrumentide varaklass, välja arvatud muude kauba tuletisinstrumentide alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 7.1;
- vi) järgmised krediidituletisinstrumentide varaklassi alamklassid: indeksipõhised krediidiriski vahetustehingud ja ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingud, nagu on määratletud III lisa tabelis 9.1;
- vii) C10 tuletisinstrumentide alamklass, välja arvatud muude C10 tuletisinstrumentide alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 10.1;
- viii) järgmised hinnavahelepingute varaklassi alamklassid: valuuta hinnavahelepingud ja kauba hinnavahelepingud, nagu on määratletud III lisa tabelis 11.1;

- ix) lubatud heitkoguste väärtpaberite alamklass, välja arvatud muude lubatud heitkoguste väärtpaberite alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 12.1;
- x) lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide alamklass, välja arvatud muude lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 13.1.
- c) Perioodiline hindamine, mis põhineb kvalitatiivsetel likviidsuskriteeriumidel järgmistel juhtudel:
- i) järgmised krediitituletisinstrumentide varaklassi alamklassid: krediidiriski vahetustehingute indeksi optioonid ja ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingute optioonid, nagu on määratletud III lisa tabelis 9.1;
- ii) järgmised hinnavahelepingute varaklassi alamklassid: kapitali hinnavahelepingud, võlakirjade hinnavahelepingud, aktsiafutuuri/-forvardite hinnavahelepingud ning aktsioptsioonide hinnavahelepingud, nagu on määratletud III lisa tabelis 11.1.
- d) Perioodiline hindamine, mis põhineb kahe testi meetodil struktureeritud finantstoodete puhul, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.1.
2. Artiklis 5 osutatud finantsinstrumendile omase mahu ja artiklis 3 osutatud tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste korralduste kindlaksmääramiseks kasutatakse järgmisi meetodeid.
- a) Künnisväärtus järgmistel juhtudel:
- i) börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liigid, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.5;
- ii) väärtpaberistatud tuletisinstrumentide varaklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 4.2;
- iii) aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide iga alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelites 6.2 ja 6.3;
- iv) välisvaluuta tuletisinstrumentide iga alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 8.2;
- v) iga alamklass, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, intressimäära tuletisinstrumentide, kauba tuletisinstrumentide, krediitituletisinstrumentide, C10 tuletisinstrumentide ning hinnavahelepingute varaklasside puhul, nagu on määratletud III lisa tabelites 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 ja 11.3;
- vi) iga varade alamklass, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, lubatud heitkoguste väärtpaberite ja lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide varaklasside puhul, nagu on määratletud III lisa tabelites 12.3 ja 13.3;
- vii) iga struktureeritud finantstoode, kui ei läbita lõike 1 punkti d kohast 1. testi, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.2;
- viii) iga struktureeritud finantstoode, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, kui läbitakse üksnes lõike 1 punkti d kohane 1. test, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.3.
- b) Tehingusuuruse tase, millest allapoole jääb selliste tehingute protsent, mis vastavad tehingute protsentile, nagu on täpsustatud artikli 17 lõikes 3, või künnise alamväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem, järgmistel juhtudel:
- i) iga võlakirjaliik, välja arvatud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad võlakirjad, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.3;
- ii) iga alamklass, millel on likviidne turg, intressimäära tuletisinstrumentide, kauba tuletisinstrumentide, krediitituletisinstrumentide, C10 tuletisinstrumentide ning hinnavahelepingute puhul, nagu on määratletud III lisa tabelites 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 ja 11.2;
- iii) iga varade alamklass, millel on likviidne turg, lubatud heitkoguste väärtpaberite ja lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide varaklasside puhul, nagu on määratletud III lisa tabelites 12.2 ning 13.2;
- iv) iga struktureeritud finantstoode, mida käsitatakse likviidset turgu omavana, kui läbitakse lõike 1 punkti d kohane 1. ja 2. test, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.3;
3. Artikli 8 lõike 1 punktis c osutatud finantsinstrumendile omase mahu ning artikli 8 lõike 1 punktis a osutatud tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste tehingute kindlaksmääramiseks kasutatakse järgmisi meetodeid.
- a) Künnisväärtus järgmistel juhtudel:
- i) börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liigid, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.5;
- ii) väärtpaberistatud tuletisinstrumentide varaklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 4.2;

- iii) aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide iga alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelites 6.2 ja 6.3;
  - iv) välisvaluuta tuletisinstrumentide iga alamklass, nagu on määratletud III lisa tabelis 8.2;
  - v) iga alamklass, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, intressimäära tuletisinstrumentide, kauba tuletisinstrumentide, krediitituletisinstrumentide, C10 tuletisinstrumentide ning hinnavahelepingute varaklasside puhul, nagu on määratletud III lisa tabelites 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 ja 11.3;
  - vi) iga varade alamklass, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, lubatud heitkoguste väärtpaberite ja lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide varaklassi puhul, nagu on määratletud III lisa tabelites 12.3 ja 13.3;
  - vii) iga struktureeritud finantstoode, kui ei läbita lõike 1 punkti d kohast 1. testi, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.2;
  - viii) iga struktureeritud finantstoode, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, kui läbitakse üksnes lõike 1 punkti d kohane 1. test, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.3;
- b) tehingusuuruse tase, millest allapoole jääb selliste tehingute protsent, mis vastavad tehingute protsentiilile iga võlakirjaliigi puhul, välja arvatud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad võlakirjad, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.3;
- c) tehingusuuruse tase, millest allapoole jääb selliste tehingute protsent, mis vastavad tehingute protsentiilile, tehingusuuruse tase, millest allapoole jääb sellise mahu protsent, mis vastab mahu protsentiilile, või künnise alamväärtus iga alamklassi puhul, mida käsitatakse likviidset turgu omavana, olenevalt sellest, milline on suurim, intressimäära tuletisinstrumentide, kauba tuletisinstrumentide, krediitituletisinstrumentide, C10 tuletisinstrumentide ning hinnavahelepingute puhul, nagu on sätestatud III lisa tabelites 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 ja 11.2;
- d) tehingusuuruse tase, millest allapoole jääb selliste tehingute protsent, mis vastavad tehingute protsentiilile, või künnise alamväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem, järgmistel juhtudel:
- i) iga varade alamklass, mida käsitatakse likviidset turgu omavana, lubatud heitkoguste väärtpaberite ja lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide varaklasside puhul, nagu on sätestatud III lisa tabelites 12.2 ning 13.2;
  - ii) iga struktureeritud finantstoode, mida käsitatakse likviidset turgu omavana, kui läbitakse lõike 1 punkti d kohane 1. ja 2. test, nagu on määratletud III lisa tabelis 3.3.
4. Kui tavapärase turumahuga võrreldes suuremahulise tehingu kindlaksmääramise puhul mahu protsentiilile vastav tehingusuurus on suurem kui tehingute protsentiil 97,5, ei võeta lõike 3 punkti c kohaldamisel kauplemismahtu arvesse ning artikli 8 lõike 1 punktis c osutatud finantsinstrumendile omane maht ning artikli 8 lõike 1 punktis a osutatud tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste tehingute maht määratakse kindlaks kui tehingusuuruse tase, millest allapoole jääb selliste tehingute protsent, mis vastavad tehingute protsentiilile, või künnise alamväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem.
5. Kooskõlas delegeeritud määrustega (EL) 2017/590 ja (EL) 2017/577 koguvad pädevad asutused iga päev kauplemiskohtadelt, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajatelt ning kauplemiskoondteabe pakkujatelt andmeid, mis on vajalikud arvutuste tegemiseks, et määrata kindlaks:
- a) finantsinstrumendid ja finantsinstrumentide klassid, millel ei ole likviidset turgu, nagu on sätestatud lõikes 1;
  - b) suured mahud võrreldes tavapärase turumahuga ning instrumendile omane maht, nagu on sätestatud lõigetes 2 ja 3.
6. Finantsinstrumentide klassi puhul arvutusi tegevad pädevad asutused sõlmivad omavahel koostöökokkulepped, et tagada arvutusteks vajalike andmete koondamine kogu liidus.
7. Lõike 1 punktide b ja d, lõike 2 punkti b ning lõike 3 punktide b, c ja d kohaldamisel võtavad pädevad asutused arvesse liidus eelneva aasta 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini tehtud tehinguid.

8. Lõike 2 punkti b ning lõike 3 punktide b, c ja d kohaldamisel määratakse tehingusuurus kindlaks vastavalt mahunäitajale, mis on määratletud II lisa tabelis 4. Kui lõigete 2 ja 3 kohaldamiseks kindlaksmääratud tehingusuurst väljendatakse rahalise väärtusena ning finantsinstrument ei ole nomineeritud eurodes, arvestatakse tehingusuurus ümber valuutasse, milles see finantsinstrument on nomineeritud, kasutades Euroopa Keskpanga euro vahetuskurssi eelneva aasta 31. detsembri seisuga.

9. Kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ning investeerimisühingud võivad lõigete 2 ja 3 kohaselt kindlaksmääratud tehingusuurused arvestada ümber vastavasse arvu partiidesse, nagu asjaomane kauplemiskoht on asjaomase alamklassi või varaklassi alamklassi puhul eelnevalt kindlaks määratud. Kauplemiskohta korraldavad turukorraldajad ja investeerimisühingud võivad säilitada sellised tehingusuurused kuni kooskõlas lõikega 17 tehtud järgmiste arvutuste tulemuste kohaldamiseni.

10. Lõike 2 punkti b alapunktis i ja lõike 3 punktis b osutatud arvutustes ei võeta arvesse tehinguid, mille suurus on 100 000 eurot või väiksem.

11. Lõigetes 2 ja 3 osutatud näitajate kindlaksmääramisel ei kohaldata lõike 2 punkti b ning lõike 3 punkte b, c ja d, kui arvutamisel arvesse võetavate tehingute arv on alla 1 000, ning sel juhul kohaldatakse järgmisi künniseid:

- a) 100 000 eurot kõikide võlakirjaliikide puhul v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad võlakirjad;
- b) lõike 2 punktis a ja lõike 3 punktis a määratletud künnisväärtused kõikide finantsinstrumentide puhul, mis ei ole hõlmatud selle lõike punktiga a.

12. Välja arvatud juhul, kui need viitavad lubatud heitkoguste väärtpaberitele või nende tuletisinstrumentidele, ümardatakse lõike 2 punktis b ning lõike 3 punktides b, c ja d osutatud arvutused ülespoole järgmise

- a) 100 000ni, kui künnisväärtus on väiksem kui 1 miljon;
- b) 500 000ni, kui künnisväärtus on 1 miljon või suurem, aga väiksem kui 10 miljonit;
- c) 5 miljonini, kui künnisväärtus on 10 miljonit või suurem, aga väiksem kui 100 miljonit;
- d) 25 miljonini, kui künnisväärtus on 100 miljonit või suurem.

13. Lõike 1 kohaldamisel määratakse iga varaklassi puhul III lisa täpsustatud kvantitatiivsed likviidsuskriteeriumid kindlaks III lisa 1. jao kohaselt.

14. Aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide puhul, mis võeti kauplemiskohas kauplemisele või millega kaubeldi kauplemiskohas esimest korda ning mis ei kuulu alamklassi, mille puhul artiklis 5 ja artikli 8 lõike 1 punktis c osutatud finantsinstrumendile omane maht ning artiklis 3 ja artikli 8 lõike 1 punktis a osutatud tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste korralduste ja tehingute maht on avalikustatud ning mis kuuluvad ühte lõike 1 punkti a alapunktis ii kindlaksmääratud vara alamklassi, on finantsinstrumendile omane maht ning korralduste ja tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste tehingute maht see, mida kohaldatakse sellise varade alamklassi väikseima päevase tingliku väärtuse vahemiku suhtes, kuhu aktsiatel põhinev tuletisinstrument kuulub.

15. Finantsinstrumente, mis võeti kauplemiskohas kauplemisele või millega kaubeldi kauplemiskohas esimest korda ning mis ei kuulu ühtegi alamklassi, mille puhul artiklis 5 ja artikli 8 lõike 1 punktis c osutatud finantsinstrumendile omane maht ning artiklis 3 ja artikli 8 lõike 1 punktis a osutatud tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste korralduste ja tehingute maht on avalikustatud, käsitatakse likviidset turgu mitteomavana kuni kooskõlas lõikega 17 tehtud arvutuste tulemuste kohaldamiseni. Artiklis 5 ja artikli 8 lõike 1 punktis c osutatud finantsinstrumendile omane kohaldatav maht ning artiklis 3 ja artikli 8 lõike 1 punktis a osutatud tavapärase turumahuga võrreldes suuremahuliste korralduste ja tehingute maht on selliste alamklasside maht, mille puhul on tehtud kindlaks, et neil ei ole samale varade alamklassile kuuluvat likviidset turgu.

16. Kui finantsinstrument võeti kauplemiskohas kauplemisele või sellega kaubeldi kauplemiskohas esimest korda või kui varem esitatud üksikasjad on muutunud, esitavad kauplemiskohad pärast kauplemispäeva lõppu, aga enne selle päeva lõppu, pädevatele asutustele lõikes 5 osutatud arvutuste tegemiseks IV lisa sätestatud üksikasjaliku teabe.

17. Pädevad asutused tagavad iga finantsinstrumendi ja finantsinstrumentide klassi puhul lõikes 5 osutatud arvutuste tulemuste avalikustamise määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale järgneva aasta 30. aprilliks ning seejärel iga aasta 30. aprilliks. Arvutuste tulemusi kohaldatakse alates avalikustamisele järgneva iga aasta 1. juunist.

18. Lõike 1 punkti b alapunktis i osutatud arvutuste puhul ning erandina lõigetest 7, 15 ja 17 tagavad pädevad asutused võlakirjade (v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) puhul lõike 5 punktis a osutatud arvutuste kvartaalse avalikustamise määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale järgneva veebruari, mai, augusti ja novembri esimesel päeval ning seejärel iga aasta veebruari, mai, augusti ja novembri esimesel päeval. Arvutused hõlmavad liidus eelneva kalendrikvartali jooksul tehtud tehinguid ning neid kohaldatakse kolme kuu jooksul alates iga aasta veebruari, mai, augusti ja novembri kuuteistkümnendast päevast.

19. Võlakirju (välja arvatud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad võlakirjad), mis võeti kauplemisskohas kauplemisele või millega kaubeldi kauplemisskohas esimest korda kvartali esimese kahe kuu jooksul, käsitatakse likviidset turgu omavana, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.2, kuni kalendrikvartali arvutuste tulemuste kohaldamiseni.

20. Võlakirju (välja arvatud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad võlakirjad), mis võeti kauplemisskohas kauplemisele või millega kaubeldi kauplemisskohas esimest korda kvartali viimase kuu jooksul, käsitatakse likviidset turgu omavana, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.2, kuni järgmise kalendrikvartali arvutuste tulemuste kohaldamiseni.

#### Artikkel 14

##### **Tehingud, mille suhtes kohaldatakse määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõikes 6 sätestatud erandit**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõige 6)

Tehingut käsitatakse EKPSi liikme poolt rahapoliitika, välisvaluutapoliitika ja finantsstabiilsuspoliitika rakendamisel sõlmituna, kui see tehing vastab mõnele järgmistest nõuetest:

- a) tehing tehakse rahapoliitika eesmärgil, k.a Euroopa Liidu lepingule lisatud EKPSi ja Euroopa Keskpannga põhikirja artiklite 18 ja 20 kohaselt tehtud operatsioon või eurot mittekasutavates liikmesriikides asuvate EKPSi liikmete puhul samaväärsete riigisiseste sätete alusel tehtud operatsioon;
- b) tehing on välisvaluutaoperatsioon, k.a liikmesriikide ametlike välisvaluutareservide hoidmiseks või haldamiseks tehtud operatsioonid või reservi haldamise teenus, mida osutab EKPSi liige teiste riikide keskpankadele, millele on võimaldatud erandit kooskõlas määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõikega 9;
- c) tehing tehakse finantsstabiilsuspoliitika eesmärgil.

#### Artikkel 15

##### **Tehingud, mille suhtes määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõikes 6 sätestatud erandit ei kohaldata**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõige 7)

Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõiget 6 ei kohaldata järgmist liiki tehingute suhtes, mille on sõlminud EKPSi liige sellise investeerimistehingu tegemiseks, mis ei ole seotud ühe artiklis 14 osutatud ülesande täitmisega selle liikme poolt:

- a) tehingud, mis sõlmitakse oma vahendite haldamiseks;
- b) haldusotstarbel või EKPSi liikme personali jaoks sõlmitud tehingud, sealhulgas oma personali pensioniskeemi haldurina tegutsedes tehtud tehingud;
- c) oma investeerimisportfelli jaoks sõlmitud tehingud vastavalt riigisisestest õigusest tulenevatele kohustustele.

## Artikkel 16

**Läbipaistvuskohustuste ajutine peatamine**

(Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 9 lõike 5 punkt a)

1. Finantsinstrumentide puhul, millel on artiklis 13 sätestatud metoodika kohaselt likviidne turg, võib pädev asutus ajutiselt peatada määruse (EL) nr 600/2014 artiklites 8 ja 10 sätestatud kohustused, kui võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, lubatud heitkoguste väärtpaperite või tuletisinstrumentide puhul moodustab II lisa tabelis 4 määratletud kogumaht, mis on arvutatud eelmise 30 kalendripäeva kohta, vähem kui 40 % keskmisest kuisest mahust, mis on arvutatud nendele 30 kalendripäevale eelneva 12 täiskalendrikuu kohta.
2. Finantsinstrumentide puhul, millel ei ole artiklis 13 sätestatud metoodika kohaselt likviidset turgu, võib pädev asutus ajutiselt peatada määruse (EL) nr 600/2014 artiklites 8 ja 10 viidatud kohustused, kui võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, lubatud heitkoguste väärtpaperite või tuletisinstrumentide puhul moodustab II lisa tabelis 4 määratletud kogumaht, mis on arvutatud eelmise 30 kalendripäeva kohta, vähem kui 20 % keskmisest kuisest mahust, mis on arvutatud nendele 30 kalendripäevale eelneva 12 täiskalendrikuu kohta.
3. Pädevad asutused võtavad lõigetes 1 ja 2 osutatud arvutusi tehes võlakirjade, struktureeritud finantstoodete, lubatud heitkoguste väärtpaperite või tuletisinstrumentide klassi puhul arvesse liidus kõikides kauplemiskohtades tehtud tehinguid. Arvutused tehakse selle finantsinstrumentide klassi tasandil, mille suhtes kohaldatakse artiklis 13 sätestatud likviidsustesti.
4. Enne kui pädevad asutused otsustavad läbipaistvuskohustused peatada, teevad nad kindlaks, et likviidsuse märkimisväärne vähenemine kõikides kauplemiskohtades ei tulene finantsinstrumentide asjaomase klassi hooajalistest mõjudest likviidsusele.

## Artikkel 17

**Likviidsuse hindamise sätted võlakirjade puhul ning tehingute protsentiilide alusel instrumendi künnistele omase kauplemiseelse suuruse kindlaksmääramise sätted**

1. Selliste võlakirjade kindlaksmääramiseks, millel ei ole artikli 6 kohaldamisel likviidset turgu, ja kooskõlas artikli 13 lõike 1 punktis b määratletud metoodikaga lähtutakse likviidsuskriteeriumi „keskmine päevane tehingute arv“ korral lähenemisviisist, mille puhul kohaldatakse „keskmist päevast tehingute arvu“, mis vastab etapile S1 (15 tehingut päevas).
2. Äriühingute võlakirju ja pandikirju, mis võeti kauplemiskohas kauplemisele või millega kaubeldi kauplemiskohas esimest korda, käsitatakse likviidset turgu omavana kuni esimese kvartaalse likviidsuse kindlaksmääramise tulemuste kohaldamiseni, nagu on sätestatud artikli 13 lõikes 18, kui:
  - a) emissioonimaht ületab 1 000 000 000 eurot etappides S1 ja S2, nagu on kindlaks määratud kooskõlas lõikega 6;
  - b) emissioonimaht ületab 500 000 000 eurot etappides S3 ja S4, nagu on kindlaks määratud kooskõlas lõikega 6.
3. Finantsinstrumendile omase mahu kindlaksmääramiseks artikli 5 kohaldamisel ja kooskõlas artikli 13 lõike 2 punktis b määratletud meetodiga kasutatakse lähenemisviisi kohaldatava tehingute protsentiili jaoks, kohaldades etapile S1 vastavat tehingute protsentiili (30. protsentiil).
4. ESMA esitab määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale järgneva aasta 30. juuliks ning seejärel iga aasta 30. juuliks komisjonile hinnangu võlakirjade likviidsuskriteeriumi „keskmine päevane tehingute arv“ künniste toimimise kohta ja selliste tehingute protsentiilide kohta, mille alusel määratakse kindlaks finantsinstrumendile omane maht ja mida käsitletakse lõikes 8. Kohustus esitada võlakirjade likviidsuskriteeriumi künniste toimimise hinnang lõppeb, kui jõutakse S4-ni lõikes 6 järjestatud etappidest. Kohustus esitada tehingute protsentiilide hinnang lõppeb, kui jõutakse S4-ni lõikes 8 järjestatud etappidest.



5. Lõikes 4 osutatud hinnangus võetakse arvesse järgmist:
- a) selliste mittekapitaliinstrumentide kauplemismahtude areng, mis on hõlmatud kauplemiseelse läbipaistvuse kohustustega määruse (EL) nr 600/2014 artiklite 8 ja 9 alusel;
  - b) finantsinstrumendile omase mahu kindlaksmääramisel kasutatavate protsentiilides künniste mõju likviidsuse pakkujatele ning
  - c) muud asjakohased tegurid.
6. ESMA esitab lõigete 4 ja 5 kohaselt tehtud hinnangut arvestades komisjonile regulatiivse tehnilise standardi muudetud versiooni, millega kohandatakse võlakirjade likviidsuskriteeriumi „keskmine päevane tehingute arv“ künnist järgmises järjestuses:
- a) S2 (10 tehingut päevas) määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale järgneva aasta 30. juuliks;
  - b) S3 (7 tehingut päevas) sellele järgneva aasta 30. juuliks ning
  - c) S4 (2 tehingut päevas) sellele järgneva aasta 30. juuliks.
7. Kui ESMA ei esita muudetud regulatiivset tehnilist standardit, millega kohandatakse künnist vastavalt järgmisele etapile lõikes 6 osutatud järjestuse järgi, selgitatakse lõigete 4 ja 5 kohaselt tehtud ESMA hinnangus seda, miks ei ole künnise kohandamine vastavalt asjakohasele järgmisele etapile õigustatud. Sellisel juhul lükatakse liikumine järgmisesse etappi ühe aasta võrra edasi.
8. ESMA esitab lõigete 4 ja 5 kohaselt tehtud hinnangut arvestades komisjonile regulatiivse tehnilise standardi muudetud versiooni, millega kohandatakse tehingute protsentiilide künnist järgmises järjestuses:
- a) S2 (40. protsentiil) määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale järgneva aasta 30. juuliks;
  - b) S3 (50. protsentiil) sellele järgneva aasta 30. juuliks ning
  - c) S4 (60. protsentiil) sellele järgneva aasta 30. juuliks.
9. Kui ESMA ei esita muudetud regulatiivset tehnilist standardit, millega kohandatakse künnist vastavalt järgmisele etapile lõikes 8 osutatud järjestuse järgi, selgitatakse lõigete 4 ja 5 kohaselt tehtud ESMA hinnangus seda, miks ei ole künnise kohandamine vastavalt asjakohasele järgmisele etapile õigustatud. Sellisel juhul lükatakse liikumine järgmisesse etappi ühe aasta võrra edasi.

#### Artikkel 18

#### Üleminekusätted

1. Pädevad asutused koguvad hiljemalt kuus kuud enne määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäeva vajalikud andmed, teevad arvutused ja tagavad artikli 13 lõikes 5 osutatud andmete avaldamise.
2. Lõike 1 kohaldamisel:
  - a) põhinevad arvutused kuuekuulisel võrdlusperioodil, mis algab 18 kuud enne määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäeva;
  - b) kasutatakse esimese avalikustamisega seotud arvutuste tulemusi kuni esimeste artikli 13 lõikes 17 sätestatud korrapäraste arvutuste tulemuste kohaldamiseni.
3. Erandina lõikest 1 teevad pädevad asutused kõikide võlakirjade (v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) puhul kõik endast oleneva, et tagada artikli 13 lõike 1 punkti b alapunktis i määratletud läbipaistvusarvutuste tulemuste avalikustamine hiljemalt määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale eelneva kuu esimesel päeval, tuginedes kolmekuulisele võrdlusperioodile, mis algab määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale eelneva viienda kuu esimesel päeval.

4. Pädevad asutused, turukorraldajad ja investeerimisühingud, sealhulgas kauplemiskohta korraldavad investeerimisühingud kasutavad lõike 3 kohaselt avalikustatud teavet kuni artikli 13 lõikes 18 sätestatud esimeste korrapärase arvutuste tulemuste kohaldamiseni.

5. Võlakirju (välja arvatud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid), mis võeti kauplemiskohas kauplemisele või millega kaubeldi kauplemiskohas esimest korda määruse (EL) nr 600/2014 kohaldamise kuupäevale eelneva kolmekuulise ajavahemiku jooksul, käsitatakse likviidset turgu mitteomavana, nagu on määratletud III lisa tabelis 2.2, kuni artikli 13 lõikes 18 sätestatud esimese korrapärase arvutuse tulemuste kohaldamiseni.

#### *Artikkel 19*

### **Jõustumine ja kohaldamine**

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Seda kohaldatakse alates 3. jaanuarist 2018. Artiklit 18 kohaldatakse siiski alates käesoleva määruse jõustumise kuupäevast.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 14. juuli 2016

*Komisjoni nimel*  
*president*  
Jean-Claude JUNCKER

---

## I LISA

## Süsteemi liigi kirjeldus ja seonduv artikli 2 kohaselt avalikustatav teave

## Artikli 2 kohaselt avalikustatav teave

Süsteemi liik	Süsteemi kirjeldus	Avalikustatav teave
Tellimusraamatupõhine kestevoxsjoni kauplemissüsteem	Süsteem, mis inimeste sekkumiseta toimiva tellimusraamatu ja kauplemisalgoritmi abil sobitab pidevalt müügi- ja ostukorraldustega parima võimaliku hinna alusel.	Iga finantsinstrumendi puhul korralduste koguarv ja neile vastav maht igal hinnatase- mel, vähemalt viie parima ostu- ja müügi- pakkumiste hinna tasemel.
Noteeringupõhine kauplemissüsteem	Süsteem, kus tehingud sõlmitakse fikseeritud noteeringute alusel, mis tehakse osalistele pidevalt kättesaadavaks, ning mis nõuab turutegijatelt sellises mahus noteeringute hoidmist, mis tasakaalustab liikmete ja osaliste vajaduse kaubelda ärilises mahus ning turutegija riski.	Iga finantsinstrumendi puhul iga selle instrumendi turutegija parim ostu- ja müügi- pakkumine hinna järgi koos nende hindade- ga seonduvate mahtudega. Avalikustatavad hinnapakumised on need, mis kujutavad endast siduvaid kohustusi finantsinstrumente osta ja müüa ning näitavad ära finantsinstrumentide hinna ja mahu, mille juures registreeritud turutegijad on valmis ostma või müüma. Erandlike turutingimuste korral võivad piiratud aja jooksul olla lubatud ka orienteerivad või ühepool- sed hinnad.
Perioodioksjonipõhine kauplemissüsteem	Inimeste sekkumiseta toimiv süsteem, mis sobitab korraldusi perioodioksjoni ja kauplemisalgoritmi põhjal.	Iga finantsinstrumendi puhul hind, millega oksjonipõhine kauplemissüsteem vastab kõige paremini kauplemisalgoritmile, ja maht, mille ulatuses selles süsteemis osalejad võiksid selle hinna korral potentsiaalselt tehinguid teha.
Hinnapäringupõhine kauplemissüsteem	Kauplemissüsteem, kus hinnapakumised või -pakkumised esitatakse vastusena hinnapäringule, mille on esitanud üks või mitu teist liiget või osalejat. Hinnapakumist saab kasutada üksnes päringu teinud liige või turuosaline. Hinnapäringu esitanud liige või osaleja võib sõlmida tehingu, aktsepteerides talle päringu alusel esitatud hinnapakumise või -pakkumised.	Iga liikme või osaleja hinnapakumised ja seonduvad mahud, mis aktsepteerimise korral tooksid süsteemi eeskirjade alusel kaasa tehingu. Kõik hinnapäringule vastuseks esitatud hinnapakumised võib avalikustada samal ajal, aga hiljemalt siis, kui need muutu- vad täidetavaks.
Häälkauplemissüsteem	Kauplemissüsteem, kus liikmetevahelised tehingud toimuvad häälega peetavate läbirääkimiste kaudu.	Iga liikme või osaleja ostu- ja müügi- pakkumised ning seonduvad mahud, mis aktsepteerimise korral tooksid süsteemi eeskirjade alusel kaasa tehingu.
Esimeses viies reas kajastamata kauplemissüsteem	Kombineeritud süsteem, mida saaks liigitada esimesest viiest reast kahte või enammesse, või süsteem, mille hinna kindlaksmääramise protsessi iseloom erineb esimesel viiel real nimetatud süsteemiliikide puhul kohaldatavast.	Piisav teave korralduste või hinnapakumiste taseme ning kauplemishuvi kohta; eelkõige viie parima ostu- ja müügi- pakkumise hinnatase ja/või instrumendiga kaupleva iga turutegija ostu- ja müügi- pakkumised, kui hinna leidmise mehhanism seda võimaldab.

## II LISA

## Avalikustatavad tehingute andmed

Tabel 1

Tabelis 2 kasutatavad tähised

TÄHIS	ANDMETE LIIK	MÄÄRATLUS
{ALPHANUM-n}	Kuni n tähtnumbrilist märki	Vabateksti lahter
{CURRENCYCODE_3}	3 tähtnumbrilist märki	kolmetäheline valuutakood (ISO 4217 valuutakood)
{DATE_TIME_FORMAT}	ISO 8601 vormingus kuupäev ja kellaaeg	Kuupäev ja kellaaeg järgnevas vormingus: AAAA-KK-PPTt:mm:ss.dddddZ, kus: — „AAAA“ tähistab aastat; — „KK“ tähistab kuud; — „PP“ tähistab päeva; — „T“ tähendab, et kellaaja ette tuleb kirjutada täht „T“; — „tt“ tähistab tunde; — „mm“ tähistab minuteid; — „ss.ddddd“ tähistab sekundit ja selle murdosi; — „Z“ tähistab UTC kellaaega. Kuupäevad ja kellaajad esitatakse UTC (koordineeritud maailmaaeg) kohaselt.
{DECIMAL-n/m}	Kuni n kümnendkohta, millest m kohta võivad olla murdarvud	Lahtresse kantakse kas positiivne või negatiivne arv: — kümnendkohtade eraldusmärk on punkt (.); — negatiivsete arvude ees on miinus (-). Vajaduse korral väärtused ümardatakse, neid ei kärbita.
{ISIN}	12 tähtnumbrilist märki	ISIN kood, nagu on määratletud standardis ISO 6166
{MIC}	4 tähtnumbrilist märki	Turu tunnuskood, nagu on määratletud standardis ISO 10383.

Tabel 2

## Kauplemissjargse läbipaistvuse eesmärgil esitatavate andmete loetelu

Andmed	Finantsinstrumendid	Kirjeldus/avaldatavad andmed	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Täidetavate andmete vorm, nagu on määratletud tabelis 1
Kauplemise kuupäev ja kellaaeg	Kõikide finantsinstrumentide puhul	Tehingu tegemise kuupäev ja kellaaeg.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem	{DATE_TIME_FORMAT}

Andmed	Finantsinstrumendid	Kirjeldus/avaldatavad andmed	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Täidetavate andmete vorm, nagu on määratletud tabelis 1
		<p>Kauplemiskohas tehtud tehingute puhul detailsuse tase kooskõlas komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/574 <sup>(1)</sup> artiklis 3 sätestatud nõuetega.</p> <p>Tehingute puhul, mida ei tehtud kauplemiskohas, on kuupäev ja kellaaeg see kuupäev ja kellaaeg, millal pooled lepivad kokku järgmiste lahtrite sisus: kogus, hind, valuutad (lahtrites 31, 34 ja 40, nagu on täpsustatud delegeeritud määruse (EL) 2017/590 I lisa tabelis 2), instrumendi tunnuskoode, instrumendi klass ja alusvaraks oleva instrumendi kood, kui see on asjakohane. Tehingute puhul, mida ei tehtud kauplemiskohas, esitatakse kellaaeg vähemalt lähima sekundi täpsusega.</p> <p>Kui tehing tuleneb korraldusest, mille täitev ühing on edastanud kliendi nimel kolmandale isikule, kui delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklis 5 sätestatud edastamise tingimused ei olnud täidetud, on see tehingu kuupäev ja kellaaeg, mitte korralduse edastamise aeg.</p>	<p>Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	
Instrumendi tunnuskoodi liik	Kõikide finantsinstrumendi puhul	Finantsinstrumendi tuvastamiseks kasutatava koodi liik	<p>Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem</p> <p>Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	<p>„ISIN“ = ISIN kood, kui see on kättesaadav</p> <p>„OTHR“ = muu tunnus</p>
Finantsinstrumendi tunnuskoode	Kõikide finantsinstrumendi puhul	Finantsinstrumendi tuvastamiseks kasutatav kood	<p>Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem</p> <p>Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	<p>{ISIN}</p> <p>Kui instrumendi tunnuskoode ei ole ISIN, siis tunnus, mis tähistab tuletisinstrumenti lahtrite 3–5, 7 ja 8 ja 12–42 alusel, nagu on täpsustatud IV lisas, ning lahtrite 13 ja 24–48 alusel, nagu on täpsustatud delegeeritud määruse (EL) 2017/585 lisas, ning III lisas sätestatud tuletisinstrumentide rühmitamise alusel.</p>
Hind	Kõikide finantsinstrumendi puhul	Hind, millega tehing tehti, välja arvatud (kui see on asjakohane) vahendustasu ja kogunenud intressid.	<p>Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem</p> <p>Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	<p>{DECIMAL-18/13} juhul, kui hind on väljendatud rahalises väärtuses.</p>

Andmed	Finantsinstrumendid	Kirjeldus/avaldatavad andmed	Täitmis-/avalikustamis- koha liik	Täidetavate andmete vorm, nagu on määratletud tabelis 1
		<p>Opsioonilepingute puhul märgitakse tuletislepingu hind alusvara või indeksi-punkti kohta.</p> <p>Hinnavahekihlvedude puhul märgitakse alusvaraks oleva instrumendi võrdlus-hind.</p> <p>Krediidiriski vahetustehingute puhul märgitakse kupongiintress baaspunkti-des.</p> <p>Kui hind on väljendatud rahalises väärtuses, esitatakse see peamise valuuta ühikus.</p> <p>Kui andmed hinna kohta puuduvad, ent ollakse nende ootel, peaks väärtus olema PNDG.</p> <p>Kui hinda ei kohaldata, siis lahtrit ei täi-deta.</p> <p>Sellesse lahtrisse kantav teave peab olema kooskõlas lahtris „Kogus“ esitatud väärtusega.</p>		<p>{DECIMAL-11/10} juhul, kui hind on väljendatud protsentides või tootlusena</p> <p>PNDG juhul, kui hind ei ole kättesaadav</p> <p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui hind on väljendatud baaspunktides</p>
Täitmiskoht	Kõikide finantsins-trumentide puhul	<p>Selle täitmiskoha tunnuskoode, kus tehing täideti.</p> <p>Kauplemiskohas tehtud tehingute puhul kasutada ISO 10383 segmenti MIC. Kui segmenti MIC puudub, siis kasutada korraldaja MICi.</p> <p>Kasutada MIC-koodi XOFF finantsins-trumentide puhul, mis võeti kauplemis-kohas kauplemisele või millega kauplemiskohas kaubeldi, kui selle finantsins-trumendi tehingut ei tehta kauplemisko-has, kliendi korralduste süsteemse täitja juures või organiseeritud kauplemisplat-vormil, mis asub väljaspool liitu.</p> <p>Kasutada SINTi finantsinstrumentide puhul, mis esitati kauplemiseks või millega kauplemiskohas kaubeldi, kui selle finantsinstrumendi tehing tehakse kliendi korralduste süsteemse täitja juures.</p>	<p>Reguleeritud turg, mit-mepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem</p> <p>Tunnustatud kauple-misteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	<p>{MIC} – kauplemiskohad</p> <p>„SINT“ – kliendi korralduste süsteemne täitja</p>
Hinnanotee-ring	Kõikide finantsins-trumentide puhul	Märge, kas hinda väljendatakse rahalise väärtusena, protsentides või tootlusena.	<p>Reguleeritud turg, mit-mepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem</p> <p>Tunnustatud kauple-misteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	<p>„MONE“ – rahalise väärtu-sena</p> <p>„PERC“ – protsentides</p> <p>„YIEL“ – tootlusena</p> <p>„BAPO“ – baaspunktides</p>
Hinna va-luuta	Kõikide finantsins-trumentide puhul	Valuuta, milles hind on väljendatud (as-jakohane juhul, kui hind on väljendatud rahalises väärtuses).	<p>Reguleeritud turg, mit-mepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem</p> <p>Tunnustatud kauple-misteabearuandluse avalikustaja</p> <p>Kauplemiskoondteabe pakkuja</p>	{CURRENCYCODE_3}

Andmed	Finantsinstrumendid	Kirjeldus/avaldatavad andmed	Täitmis-/avalikustamis- koha liik	Täidetavate andmete vorm, nagu on määratletud tabelis 1
Koguse märkimine mõõtühikutes	Kauba tuletisinstrumentide, lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide ning lubatud heitkoguste väärtpaberite puhul, välja arvatud käesoleva määruse artikli 11 lõike 1 punktides a ja b kirjeldatud juhtudel.	Mõõtühikud, milles kogust väljendatakse.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	„TOCD“ – CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonnides või {ALPHANUM-25} muul viisil
Kogus mõõtühikutes	Kauba tuletisinstrumentide, lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide ning lubatud heitkoguste väärtpaberite puhul, välja arvatud käesoleva määruse artikli 11 lõike 1 punktides a ja b kirjeldatud juhtudel.	Selle kauba või lubatud heitkoguste väärtpaberi, millega kaubeldakse, samaväärne summa mõõtühikutes	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	{DECIMAL-18/17}
Kogus	Kõikide finantsinstrumentide puhul, välja arvatud käesoleva määruse artikli 11 lõike 1 punktides a ja b kirjeldatud juhtudel.	Finantsinstrumendi ühikute arv või tehinguga hõlmatud tuletislepingute arv.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	{DECIMAL-18/17}
Tinglik väärtus	Kõikide finantsinstrumentide puhul, välja arvatud käesoleva määruse artikli 11 lõike 1 punktides a ja b kirjeldatud juhtudel.	Nimiväärtus või tinglik väärtus Hinnavahekihlvedude puhul on tinglik väärtus panustatud rahaline väärtus alusvaraks oleva finantsinstrumendi punkti muutuse kohta. Krediidiriski vahetustehingute puhul on see tinglik väärtus, mille puhul on kaitse omandatud või võõrandatud. Sellesse lahtrisse kantav teave peab olema kooskõlas lahtris „Hind“ esitatud väärtusega.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	{DECIMAL-18/5}
Tinglik valuuta	Kõikide finantsinstrumentide puhul, välja arvatud määruse artikli 11 lõike 1 punktides a ja b kirjeldatud juhtudel.	Valuuta, milles tinglik väärtus on nomineeritud.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	{CURRENCYCODE_3}

Andmed	Finantsinstrumendid	Kirjeldus/avaldatavad andmed	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Täidetavate andmete vorm, nagu on määratletud tabelis 1
Liik	Üksnes lubatud heitkoguste väärtpaberite või lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide puhul	Lahter on asjakohane üksnes lubatud heitkoguste väärtpaberite või lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide puhul.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	„EUAE“ – LHÜ „CERE“ – THV „ERUE“ – HVÜ „EUAA“ – lennunduse LHÜ „OTHR“ – muu (üksnes tuletisinstrumentide puhul)
Avalikustamise kuupäev ja kellaeg	Kõikide finantsinstrumendid	Kuupäev ja kellaeg, millal kauplemiskoht või tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja tehingu avalikustas. Kauplemiskohas tehtud tehingute puhul detailsuse tase kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/574 artiklis 2 sätestatud nõuetega. Tehingute puhul, mida ei tehtud kauplemiskohas, esitatakse kellaeg vähemalt lähima sekundi täpsusega.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	{DATE_TIME_FORMAT}
Avalikustamise koht	Kõikide finantsinstrumendid	Kood, mida kasutatakse tehingut avalikustava kauplemiskoha või tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja tuvastamiseks.	Kauplemiskoondteabe pakkuja	Kauplemiskoht: {MIC} Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja: {MIC}, kui see on olemas. Vastasel korral neljakohaline kood, mis on avaldatud ESMA veebisaidil andmearuandlusteenuste osutajate loetelus.
Tehingu tunnuskood	Kõikide finantsinstrumendid	Tähtnumbriline kood, mille on määranud kauplemiskohad (kooskõlas komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/580 (?) artikliga 12) ja tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ning mida kasutatakse kõikides järgmistes viidetes asjaomasele tehingule. Tehingu tunnuskood on kordumatu, ühtne ja püsiv ISO 10383 segmendi MICi ning kauplemispäeva puhul. Kui kauplemiskoht ei kasuta segmendi MICi, on tehingu tunnuskood kordumatu, ühtne ja püsiv korraldaja MICi ning kauplemispäeva puhul. Kui tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja ei kasuta MICi, siis peaks see olema kordumatu, ühtne ja püsiv neljakohalisele koodi puhul, mida kasutatakse tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja tuvastamiseks kauplemispäeval. Kauplemiskoha tehingu tunnuskoodi komponendid ei tohi avalikustada sellise tehingu vastaspoolte andmeid, mille tunnuskood säilitatakse.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	{ALPHANUMERICAL-52}



Andmed	Finantsinstrumendid	Kirjeldus/avaldatavad andmed	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Täidetavate andmete vorm, nagu on määratletud tabelis 1
Kliiritav tehing	Tuletisinstrumentide puhul	Kood, millega tähistatakse see, kas tehing kliiritakse.	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	„true“ – tehing kliiritakse „false“ – tehingut ei kliirita

(<sup>1</sup>) Komisjoni 7. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/574, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses äritegevuses kasutatavate kellade täpsust käsitlevate regulatiivsete tehniliste standarditega (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 148).

(<sup>2</sup>) Komisjoni 24. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/580, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad finantsinstrumentidega seotud korralduste asjaomaste andmete säilitamist (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 193).

Tabel 3

### Kauplemisjärgse läbipaistvuse eesmärgil kasutatavate märgiste loetelu

Märgis	Märgise nimetus	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Kirjeldus
„BENC“	Võrdlustehingu märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Igat liiki, mahuga kaalutud keskmise hinnaga tehingud ja kõik muud tehingud, mille hind arvutatakse mitmel juhul asjaomase võrdlusnäitaja järgi.
„ACTX“	Asutuse ristteingu märgis	Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mille puhul investeerimisühing on ühendanud kaks klientide korraldust ostu ja müügiga, mis toimuvad ühe tehinguna ning hõlmavad sama mahtu ja hinda.
„NPFT“	Hinda mittekujuandava tehingu märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Kauplemiskoondteabe pakkuja	Kõik selle määruse artiklis 12 loetletud liiki tehingud, mis ei mõjuta hinnakujundust.
„LRGS“	Kauplemisjärgse suuremahulise tehingu märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mis on tehtud suuremahuliste tehingute kauplemisjärgset viivitust kohaldades.
„ILQD“	Mittelikviidse instrumendi tehingu märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mis on tehtud selliste instrumendi viivitust kohaldades, millel ei ole likviidset turgu.
„SIZE“	Kauplemisjärgse instrumendi omase mahuga tehingu märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mis on tehtud instrumendi omase mahu puhul kauplemisjärgset viivitust kohaldades.
„TPAC“	Kombineeritud tehingu märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Kombineeritud tehingud, mille puhul ei ole tegemist artiklis 1 määratletud füüsilise instrumendi vahetusega.

	Märgis	Märgise nimetus	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Kirjeldus
	„XFPH“	Füüsilise instrumendi vahetuse märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Artiklis 1 määratletud füüsilise instrumendi vahetus
	„CANC“	Tühistamismärgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Varem avalikustatud tehingu tühistamise korral.
	„AMND“	Muutmismärgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Varem avalikustatud tehingu muutmise korral.

## TÄIENDAVA VIIVITUSE MÄRGISED

Artikli 11 lõike 1 punkti a alapunkt i	„LMTF“	Piiratud andmete märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Esimeses aruandes avalikustatakse piiratud andmed kooskõlas artikli 11 lõike 1 punkti a alapunktiga i.
	„FULF“	Täielike andmete märgis		Tehingud, mille piiratud andmed on varem avalikustatud kooskõlas artikli 11 lõike 1 punkti a alapunktiga i.
Artikli 11 lõike 1 punkti a alapunkt ii	„DATF“	Päevaste tehingute koondandmete märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Päevaste tehingute koondandmete avalikustamine kooskõlas artikli 11 lõike 1 punkti a alapunktiga ii.
	„FULA“	Täielike andmete märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Üksikud tehingud, mille koondandmed on varem avalikustatud kooskõlas artikli 11 lõike 1 punkti a alapunktiga ii.
Artikli 11 lõike 1 punkt b	„VOLO“	Mahu ärajätmise märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mille piiratud andmed avalikustatakse kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga b.
	„FULV“	Täielike andmete märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehing, mille piiratud andmed on varem avalikustatud kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga b.
Artikli 11 lõike 1 punkt c	„FWAF“	Nelja nädala koondandmete märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingute koondandmete avalikustamine kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga c.
	„FULJ“	Täielike andmete märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemis-süsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Üksikud tehingud, mille puhul on varem lubatud kasutada koondandmete avaldamist kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga c.

	Märgis	Märgise nimetus	Täitmis-/avalikustamiskoha liik	Kirjeldus
Artikli 11 lõike 1 punkt d	„IDAF“	Määramata aja jooksul koondandmete esitamise märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mille puhul on lubatud mitme tehingu avalikustamine kokkuvõtlikul kujul määramata aja jooksul kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga d.
Artikli 11 lõike 1 punkti b ja artikli 11 lõike 2 punkti c järjestikune kasutamine riigi võlakohustuste puhul	„VOLW“	Mahu ärajätmise märgis	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mille puhul avalikustatakse piiratud andmed kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga b ja mille puhul lubatakse järgnevalt mitme tehingu avalikustamist kokkuvõtlikul kujul määramata aja jooksul kooskõlas artikli 11 lõike 2 punktiga c.
	„COAF“	Järjestikuse koondandmete esitamise märgis (kauplemisjärgne mahu ärajätmine riigi võlakohustuste puhul)	Reguleeritud turg, mitmepoolne kauplemissüsteem, organiseeritud kauplemissüsteem Tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustaja Kauplemiskoondteabe pakkuja	Tehingud, mille puhul on varem avalikustatud piiratud andmed kooskõlas artikli 11 lõike 1 punktiga b ja mille puhul on järgnevalt lubatud mitme tehingu avalikustamine kokkuvõtlikul kujul määramata aja jooksul kooskõlas artikli 11 lõike 2 punktiga c.

Tabel 4

**Mahu mõõtmine**

Instrumendi liik	Maht
Kõik võlakirjad, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid ning struktureeritud finantstooted	Kaubeldavate võlainstrumentide nimiväärtus kokku
Börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liigid	Kaubeldud ühikute arv <sup>(1)</sup>
Väärtpaberistatud tuletisinstrumendid	Kaubeldud ühikute arv <sup>(1)</sup>
Intressimäära tuletisinstrumendid	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
Välisvaluuta tuletisinstrumendid	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
Aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
Kauba tuletisinstrumendid	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
Krediitituletisinstrumendid	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
Hinnavaheleping	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
C10 tuletisinstrumendid	Kaubeldavate lepingute tinglik väärtus
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumendid	CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonnides
Lubatud heitkoguste väärtpaberid	CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonnides

<sup>(1)</sup> Hind ühiku kohta.

## III LISA

**Likviidsuse hindamine, künnised mittekapitaliinstrumentide jaoks suure mahu ja instrumendile omase mahu puhul****1. Juhised lisa kohaldamiseks**

1. Viide „varaklassile“ tähendab viidet järgmistele finantsinstrumentide klassidele: võlakirjad, struktureeritud finantstooted, väärtpaberistatud tuletisinstrumendid, intressimäära tuletisinstrumendid, aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid, kauba tuletisinstrumendid, välisvaluuta tuletisinstrumendid, krediitituletisinstrumendid, C10 tuletisinstrumendid, hinnavahelepingud, lubatud heitkoguste väärtpaberid ja lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumendid.
2. Viide „varade alamklassile“ tähendab viidet varaklassile, mis on detailsemalt segmenteeritud, tuginedes lepingu ja/või alusvara liigile.
3. Viide „alamklassile“ tähendab viidet varade alamklassile, mis on detailsemalt segmenteeritud täiendavate kvalitatiivsete segmenteerimiskriteeriumide alusel, nagu on sätestatud selle lisa tabelites 2.1–13.3.
4. „Keskmine päevakäive“ tähendab asjaomase finantsinstrumendi kogukäivet, mis määratakse kindlaks kooskõlas mahunäitajaga, mis on sätestatud II lisa tabelis 4 ja saadud artikli 13 lõikes 7 sätestatud ajavahemiku jooksul, jagatuna selle perioodi kauplemisspäevade arvuga, või kui see on asjakohane, siis selle osaga aastast, mille jooksul finantsinstrument võeti kauplemisele või sellega kaubeldi kauplemiskohas ning sellega kauplemist ei peatatud.
5. „Keskmine päevane tinglik väärtus“ tähendab asjaomase finantsinstrumendi tinglikku koguväärtust, mis määratakse kindlaks kooskõlas mahunäitajaga, mis on sätestatud II lisa tabelis 4 ja saadud artikli 13 lõikes 18 sätestatud ajavahemiku jooksul kõikide võlakirjade, v.a börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite puhul, ning artikli 13 lõikes 7 sätestatud ajavahemiku jooksul kõikide teiste finantsinstrumentide puhul, jagatuna selle perioodi kauplemisspäevade arvuga, või kui see on asjakohane, siis selle osaga aastast, mille jooksul finantsinstrument võeti kauplemisele või sellega kaubeldi kauplemiskohas ning sellega kauplemist ei peatatud.
6. „Päevade hulk protsentides, mille jooksul asjaomasel perioodil kaubeldi“ tähendab päevade arvu artikli 13 lõikes 18 sätestatud perioodil kõikide võlakirjade, v.a börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite puhul, ning päevade arvu artikli 13 lõikes 7 sätestatud perioodil struktureeritud finantstootete puhul, mille jooksul on selle finantsinstrumendiga tehtud vähemalt üks tehing, jagatuna selle perioodi kauplemisspäevade arvuga, või kui see on asjakohane, siis selle osaga aastast, mille jooksul finantsinstrument võeti kauplemisele või sellega kaubeldi kauplemiskohas ning sellega kauplemist ei peatatud.
7. „Keskmine päevane tehingute arv“ tähendab asjaomase finantsinstrumendiga tehtud tehingute koguarvu artikli 13 lõikes 18 sätestatud perioodil kõikide võlakirjade, v.a börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite puhul, ning artikli 13 lõikes 7 sätestatud perioodil kõikide teiste finantsinstrumentide puhul, jagatuna selle perioodi kauplemisspäevade arvuga, või kui see on asjakohane, siis selle osaga aastast, mille jooksul finantsinstrument võeti kauplemisele või sellega kaubeldi kauplemiskohas ning sellega kauplemist ei peatatud.
8. „Futuur“ tähendab lepingut kauba või finantsinstrumendi ostuks või müügiks kindlaksmääratud tulevasel kuupäeval lepingu sõlmimisel ostja ja müüja vahel kokku lepitud hinnaga. Igal futuurlepingul on standardtingimused, mis määravad miinimumkoguse ja -kvaliteedi, mida võib osta või müüa, väikseima summa, mille võrra hind võib muutuda, kättetoimetamise korra, tähtaja ning muud lepinguga seotud omadused.
9. „Opsioon“ tähendab lepingut, mis annab omanikule õiguse, aga ei pane kohustust osta (ostuopsioon) või müüa (müügiopsioon) teatavat finantsinstrumenti või kaupa eelnevalt kindlaksmääratud hinnaga või täitmishinnaga teataval tulevasel kuupäeval või täitmiskuupäeval või kuni sellise kuupäevani.
10. „Vahetustehing“ tähendab lepingut, mille kaks poolt lepivad kokku ühe finantsinstrumendi rahavoogude vahetamises teise finantsinstrumendi rahavoogude vastu teataval tulevasel kuupäeval.
11. „Portfellivahetustehing“ tähendab lepingut, mille alusel lõppkasutajad saavad kaubelda mitme vahetuslepinguga.

12. „Forward“ või „forwardleping“ tähendab kahe poole vahelist eralepingut kauba või finantsinstrumendi ostuks või müügiks kindlaksmääratud tulevasel kuupäeval lepingu sõlmimisel ostja ja müüja vahel kokku lepitud hinnaga.
13. „Vahetusoptsoon“ tähendab lepingut, mis annab omanikule õiguse, aga ei pane kohustust sõlmida vahetustehing teataval tulevasel kuupäeval või täitmiskuupäeval või kuni sellise kuupäevani.
14. „Vahetustehingu futuur“ tähendab futuurlepingut, mis paneb omanikule kohustuse sõlmida vahetustehing teataval tulevasel kuupäeval või kuni sellise kuupäevani.
15. „Vahetustehingu forward“ tähendab forwardlepingut, mis paneb omanikule kohustuse sõlmida vahetustehing teataval tulevasel kuupäeval või kuni sellise kuupäevani.

## 2. Võlakirjad

Tabel 2.1

**Võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) – klassid, millel ei ole likviidset turgu**

Varaklass – võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid)					
Iga üksiku finantsinstrumendi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta kumulatiivselt ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest					
Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]				Päevade hulk protsentides, mille jooksul asjaomasel perioodil kaubeldi [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 3]
100 000 eurot	S1	S2	S3	S4	80 %
	15	10	7	2	

Tabel 2.2

**Võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) – klassid, millel ei ole likviidset turgu**

Varaklass – võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid)			
Iga üksiku võlakirja puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu artikli 13 lõike 18 kohaselt, kui seda iseloomustab teatav võlakirjaliigi ja emissioonimahu kombinatsioon, mis on täpsustatud igal tabeli real			
Võlakirjaliik		Emissioonimaht	
Riigivõlakiri	tähendab võlakirja, mille on emiteerinud riigi tasandi emitent, mis on kas a) liit; b) liikmesriik, k.a liikmesriigi valitsusasutus, amet või eriotstarbeline üksus; c) riigi üksus, mis ei ole loetletud punktides a ja b.	vähem kui (EUR)	1 000 000 000 eurot

Varaklass – võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid)				
Võlakirjaliik		Emissioonimaht		
Muu avaliku sektori võlakiri	tähendab võlakirja, mille on emiteerinud mõni järgmistest avalik-õiguslikest emitentidest: a) liitriigist liikmesriigi puhul liitriigi liige; b) mitme liikmesriigi eriotstarbeline üksus; c) rahvusvaheline finantsasutus, mille on asutanud vähemalt kaks liikmesriiki ning mille eesmärk on koondada rahalisi vahendeid ja anda rahalist abi oma liikmetele, kellel on või keda ohustavad ulatuslikud finantsprobleemid; d) Euroopa Investeeringuspank; e) avaliku sektori asutus, mis ei ole riigivõlakirja emitent, nagu on täpsustatud eelmisel real.	vähem kui (EUR)		500 000 000 eurot
Vahetusvõlakiri	tähendab instrumenti, mis koosneb võlakirjast või väärtpaberistatud võlainstrumentidest koos tuletisinstrumenti tunnustega väärtpaberiga, nt optioon osta alusvaraks olev aktsia	vähem kui (EUR)		500 000 000 eurot
Pandikiri	tähendab võlakirju, millele on osutatud direktiivi 2009/65/EÜ artikli 52 lõikes 4	etappides S1 ja S2		etappides S3 ja S4
		vähem kui (EUR)	1 000 000 000 eurot	vähem kui (EUR)
Äriühingu võlakiri	on võlakiri, mille on emiteerinud Euroopa äriühing, mis on asutatud kooskõlas nõukogu määrusega (EÜ) nr 2157/2001, <sup>(1)</sup> või Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/101/EÜ <sup>(2)</sup> artiklis 1 loetletud liiki äriühing või samaväärne äriühing kolmandates riikides	etappides S1 ja S2		etappides S3 ja S4
		vähem kui (EUR)	1 000 000 000 eurot	vähem kui (EUR)
<b>Võlakirjaliik</b>	<b>Selliste finantsinstrumentide kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 13 lõike 18 järgi, kasutatakse järgmist metoodikat</b>			
Muu võlakiri	Võlakirja, mis ei kuulu ühegi eespool nimetatud võlakirja liigi alla, käsitatakse likviidset turgu mitteomavana			

<sup>(1)</sup> Nõukogu 8. oktoobri 2001. aasta määrus (EÜ) nr 2157/2001 Euroopa äriühingu (SE) põhikirja kohta (EÜT L 294, 10.11.2001, lk 1).

<sup>(2)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta direktiiv 2009/101/EÜ tagatiste kooskõlastamise kohta, mida liikmesriigid äriühingu liikmete ja kolmandate isikute huvide kaitseks asutamislepingu artikli 48 teises lõigus osutatud äriühingutelt nõuavad, et muuta sellised tagatised võrdväärseteks (ELT L 258, 1.10.2009, lk 11).

Tabel 2.3

**Võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) – kauplemiseelsete ja -järgsete künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul**

Varaklass – võlakirjad (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid)										
Võlakirjaliik	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse (võlakirjaliigi kaupa)	Protsentiliid, mida kohaldatakse kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga võlakirjaliigi puhul								
		Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne	
		Tehingud – protsentil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentil	Tehingud – protsentil	
Riigivõlakiri	Riigivõlakirjadega tehtavad tehingud pärast artikli 13 lõikes 10 täpsustatud tehingute väljaarvamist	S1	S2	S3	S4	300 000 eurot	70	300 000 eurot	80	90
		30	40	50	60					
Muu avaliku sektori võlakiri	Muude avaliku sektori võlakirjadega tehtavad tehingud pärast artikli 13 lõikes 10 täpsustatud tehingute väljaarvamist	S1	S2	S3	S4	300 000 eurot	70	300 000 eurot	80	90
		30	40	50	60					
Vahetusvõlakiri	Vahetusvõlakirjadega tehtavad tehingud pärast artikli 13 lõikes 10 täpsustatud tehingute väljaarvamist	S1	S2	S3	S4	200 000 eurot	70	200 000 eurot	80	90
		30	40	50	60					
Pandikiri	Pandikirjadega tehtavad tehingud pärast artikli 13 lõikes 10 täpsustatud tehingute väljaarvamist	S1	S2	S3	S4	300 000 eurot	70	300 000 eurot	80	90
		30	40	40	40					
Äriühingu võlakiri	Äriühingu võlakirjadega tehtavad tehingud pärast artikli 13 lõikes 10 täpsustatud tehingute väljaarvamist	S1	S2	S3	S4	200 000 eurot	70	200 000 eurot	80	90
		30	40	50	60					
Muud võlakirjad	Muude võlakirjadega tehtavad tehingud pärast artikli 13 lõikes 10 täpsustatud tehingute väljaarvamist	S1	S2	S3	S4	200 000 eurot	70	200 000 eurot	80	90
		30	40	50	60					

Tabel 2.4

**Võlakirjad (börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liiki võlakirjad) – klassid, millel ei ole likviidset turgu**

Varaklass – võlakirjad (börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liiki võlakirjad)		
Võlakirjaliik	Iga üksiku finantsinstrumendi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
	Keskmine päevakäive [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Börsil kaubeldavad kaubad</b> võlainstrument, mis on emiteeritud otseinvesteeringu vastu, mille emitent on teinud kaupadesse või kauba tuletislepingutesse. Börsil kaubeldava kauba hind on otse või kaudselt seotud alusvara tootlusega. Börsil kaubeldav kaup kajastab passiivselt selle kauba või kauba indeksi tootlust, millega ta seotud on.	500 000 eurot	10
<b>Börsil kaubeldavad väärtpaberid</b> Võlainstrument, mis on emiteeritud otseinvesteeringu vastu, mille emitent on teinud alusvarasse või aluseks olevatesse tuletislepingutesse. Börsil kaubeldava väärtpaberi hind on otse või kaudselt seotud alusvara tootlusega. Börsil kaubeldav väärtpaber kajastab passiivselt selle alusvara tootlust, millega ta seotud on.	500 000 eurot	10

Tabel 2.5

**Võlakirjad (börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liiki võlakirjad) – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul**

Varaklass – võlakirjad (börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liiki võlakirjad)				
Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga üksiku instrumendi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg				
Võlakirjaliik	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Börsil kaubeldavad kaubad	1 000 000 eurot	1 000 000 eurot	50 000 000 eurot	50 000 000 eurot
Börsil kaubeldavad väärtpaberid	1 000 000 eurot	1 000 000 eurot	50 000 000 eurot	50 000 000 eurot



Varaklass – võlakirjad (börsil kaubeldavate kaupade ja börsil kaubeldavate väärtpaberite liiki võlakirjad)				
Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga üksiku instrumendi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu				
Võlakirjaliik	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Börsil kaubeldavad kaubad	900 000 eurot	900 000 eurot	45 000 000 eurot	45 000 000 eurot
Börsil kaubeldavad väärtpaberid	900 000 eurot	900 000 eurot	45 000 000 eurot	45 000 000 eurot

### 3. Struktureeritud finantstooted

Tabel 3.1

#### Struktureeritud finantstooted – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – struktureeritud finantstooted	
1. test – struktureeritud finantstootete varaklassi hindamine	

Struktureeritud finantstootete varaklassi hindamine selliste finantsinstrumentide kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi likviidset turgu mitteomavana

Tehingud, mida võetakse arvesse kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumidega seotud väärtuste arvutamisel, et hinnata struktureeritud finantstootete varaklassi	Struktureeritud finantstootete varaklassi hinnatakse, kohaldades järgmisi kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künniseid	
	Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
Kõikide struktureeritud finantstootetega tehtud tehingud	300 000 000 eurot	500

#### 2. test – struktureeritud finantstooted, millel ei ole likviidset turgu

Kui kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumidega seotud väärtused ületavad mõlemad kvantitatiivsed likviidsuse künniseid, mis on kehtestatud struktureeritud finantstootete varaklassi hindamise eesmärgil, siis on 1. test läbitud ja tuleb teha 2. test. Iga üksiku finantsinstrumendi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest

Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Päevade hulk protsentides, mille jooksul asjaomasel perioodil kaubeldi [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 3]
100 000 eurot	2	80 %

Tabel 3.2

## Struktureeritud finantstooted – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul, kui 1. testi ei läbita

Varaklass – struktureeritud finantstooted			
Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kõikide struktureeritud finantstootete korral, kui 1. testi ei läbita			
Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
100 000 eurot	250 000 eurot	500 000 eurot	1 000 000 eurot

Tabel 3.3

## Struktureeritud finantstooted – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul, kui 1. test läbitakse

Varaklass – struktureeritud finantstooted											
Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul selliste struktureeritud finantstootete korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kui 1. test läbitakse										
	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne		Suur maht, kauplemisjärgne		
	Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
Kõikide struktureeritud finantstootetega tehtud tehingud, mille kohta on kindlaks määratud, et neil on likviidne turg	S1	S2	S3	S4	100 000 eurot	70	250 000 eurot	80	500 000 eurot	90	1 000 000 eurot
	30	40	50	60							
Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul struktureeritud finantstootete korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu, kui 1. test läbitakse											
Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne				Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne		Suur maht, kauplemisjärgne				
Künnisväärtus	Künnisväärtus				Künnisväärtus		Künnisväärtus				
100 000 eurot	250 000 eurot				500 000 eurot		1 000 000 eurot				

#### 4. Väärtpaberistatud tuletisinstrumendid

Tabel 4.1

##### Väärtpaberistatud tuletisinstrumendid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – väärtpaberistatud tuletisinstrumendid

Vabalt võõrandatavad väärtpaberid, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punkti 44 alapunktis c, mis erinevad struktureeritud finantstoodetest ja peaksid hõlmama vähemalt järgmist:

- a) kaetud lihtostutähed (*plain vanilla covered warrants*) – väärtpaberid, mis annavad omanikule õiguse, aga ei pane kohustust osta (müüa) aegumistähtjal või aegumistähtjaks teatavas koguses alusvara eelnevalt kindlaks määratud täitmishinnaga või juhul, kui sularahas arveldus on fikseeritud, siis hetke turuhinna (täitmishind) ja täitmishinna (hetke turuhind) positiivse vahe tasumisel;
- b) finantsvõimenduse tunnistused (*leverage certificates*) – tunnistused, mis kajastavad alusvara tootlust koos finantsvõimenduse mõjuga;
- c) eksootilised kaetud ostutähed (*exotic covered warrants*) – kaetud ostutähed, mille põhikomponent on optsioonide kombinatsioon;
- d) kaubeldavad õigused;
- e) investeerimistunnistused – tunnistused, mis kajastavad alusvara tootlust ilma finantsvõimenduse mõjuta.

Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat

Kõiki väärtpaberistatud tuletisinstrumente käsitatakse likviidset turgu omavana

Tabel 4.2

##### Väärtpaberistatud tuletisinstrumendid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul

Varaklass – väärtpaberistatud tuletisinstrumendid

##### Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul

Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot

## 5. Intressimäära tuletisinstrumentid

Tabel 5.1

### Intressimäära tuletisinstrumentid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – intressimäära tuletisinstrumentid

Mis tahes leping, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4, mille lõplik alusvara on intressimäär, võlakiri, laenu; mis tahes korv, portfell või indeks, mis hõlmab intressimäära, võlakirja, laenu; või muu toode, mis esindab intressimäära, võlakirja või laenu tootlust.

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<b>Võlakirjafutuurid/-forvardid</b>	<p>Võlakirjafuturi/-forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvara emitent</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks oleva ülekantava võlakirja tähtaeg on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Lühiajaline:</b> alusvaraks olev ülekantav võlakiri tähtajaga 1–4 aastat loetakse lühiajaliseks</p> <p><b>Keskmise tähtajaga:</b> alusvaraks olev ülekantav võlakiri tähtajaga 4–8 aastat loetakse keskmise tähtajaga võlakirjaks</p> <p><b>Pikaajaline:</b> alusvaraks olev ülekantav võlakiri tähtajaga 8–15 aastat loetakse pikaajaliseks</p> <p><b>Väga pikaajaline:</b> alusvaraks olev ülekantav võlakiri tähtajaga rohkem kui 15 aastat loetakse väga pikaajaliseks</p>	5 000 000 eurot	10	Kui alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel on likviidne turg teatava järelejäänud tähtaja klassi puhul, ja alamklassi puhul, mis on määratletud järgmise järelejäänud tähtaja klassiga, määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu, määratakse esimese järgneva lepingu ( <i>back month</i> ) puhul kindlaks, et sellel on likviidne turg, kaks nädalat enne kehtiva lepingu ( <i>front month</i> ) lõppu

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
	<p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – futuuri järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>			
<b>Võlakirjaoptioonid</b>	<p>Võlakirjaoptiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev võlakiri või alusvaraks oleva võlakirja futuur/optioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p>	5 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
	<p><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>			
<b>Intressimäärafutuurid ja intressiforvardid</b>	<p>Intressimäärafutuuri alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev intressimäär</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks oleva intressimäära tähtaeg</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – futuuri järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	500 000 000 eurot	10	Kui alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel on likviidne turg teatava järelejäänud tähtaja klassi puhul, ja alamklassi puhul, mis on määratletud järgmise järelejäänud tähtaja klassiga, määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu, määratakse esimese järgneva lepingu ( <i>back month</i> ) puhul kindlaks, et sellel on likviidne turg, kaks nädalat enne kehtiva lepingu ( <i>front month</i> ) lõppu

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<b>Intressimääraoptsioonid</b>	<p>Intressimääraoptsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev intressimäär või aluseks oleva intressimäära futuur või intressiforvard</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks oleva intressimäära tähtaeg</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – optsiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	500 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
Vahetusoptioonid	<p>Vahetusoptiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks oleva vahetustehingu liik on määratletud järgmiselt: ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehing, ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingu futuurid/forvardid, ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehing, ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu futuurid/forvardid, ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehing, ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu futuurid/forvardid, ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu futuurid/forvardid, ühes valuutas üleöö intressimäära vahetustehing, ühes valuutas üleöö intressimäära vahetustehingu futuurid/forvardid, mitmes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehing, mitmes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingu futuurid/forvardid, mitmes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehing, mitmes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu futuurid/forvardid, mitmes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehing, mitmes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu futuurid/forvardid, mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu futuurid/forvardid, mitmes valuutas üleöö intressimäära vahetustehing, mitmes valuutas üleöö intressimäära vahetustehingu futuurid/forvardid</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles optiooni tinglik väärtus on nomineeritud</p>	500 000 000 eurot	10	



Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
	<p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – inflatsiooniindeks, kui aluseks olev vahetustehing on kas ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing või mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ kuu} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>			
	<p><b>Segmenteerimiskriteerium 5</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 5</math> aastat</p>			

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
	<p><b>Tähtajaklass 5:</b> 5 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 10 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> üle 10 aasta</p>			
<p><b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad eri valuutades nomineeritud rahavooge ning ühe poole rahavood on määratud kindlaks fikseeritud intressimääraga ja teise poole rahavood ujuva intressimääraga</p>	<p>Mitmes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglike valuutade paar, mis on määratletud kui kahe sellise valuuta kombinatsioon, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad eri valuutades nomineeritud rahavooge ja mõlema poole rahavood on määratud kindlaks ujuva intressimääraga</p>	<p>Mitmes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglike valuutade paar, mis on määratletud kui kahe sellise valuuta kombinatsioon, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{tähtaeg} \leq 1</math> kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ kuu} &lt; \text{tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivsete likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-fikseeritud-määr-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-fikseeritud-määr-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad eri valuutades nomineeritud rahavooge ja mõlema poole rahavood on määratud kindlaks fikseeritud intressimääraga</p>	<p>Mitmes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määr-vastu-vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglike valuutade paar, mis on määratletud kui kahe sellise valuuta kombinatsioon, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivsete likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades üleöö intressimäärade vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades üleöö intressimäärade vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad eri valuutades nomineeritud rahavooge ja vähemalt ühe poole rahavood on määratud kindlaks üleöö intressimäärade vahetustehingu intressimääraga</p>	<p>Mitmes valuutas üleöö intressimäärade vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglike valuutade paar, mis on määratletud kui kahe sellise valuuta kombinatsioon, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivsete likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad eri valuutades nomineeritud rahavooge ja vähemalt ühe poole rahavood on määratud kindlaks inflatsiooni-määraga</p>	<p>Mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglike valuutade paar, mis on määratletud kui kahe sellise valuuta kombinatsioon, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivsete likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingud ja ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad samas valuutas nomineeritud rahavooge ning ühe poole rahavood on määratud kindlaks fikseeritud intressimääraga ja teise poole rahavood ujuva intressimääraga</p>	<p>Ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglik valuuta, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingud ja ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad samas valuutas nomineeritud rahavooge ja mõlema poole rahavood on määratud kindlaks ujuva intressimääraga</p>	<p>Ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglik valuuta, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	



Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingud ja ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad samas valuutas nomineeritud rahavooge ja mõlema poole rahavood on määratud kindlaks fikseeritud intressimääraga</p>	<p>Ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglik valuuta, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Ühes valuutas üleöö intressimäär vahetustehingud ja ühes valuutas üleöö intressimäär vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad samas valuutas nomineeritud rahavooge ja vähemalt ühe poole rahavood on määratud kindlaks üleöö intressimäär vahetustehingu intressimääraga</p>	<p>Ühes valuutas üleöö intressimäär vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglik valuuta, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ kuu} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>6 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	50 000 000 eurot	10	

Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium
<p><b>Ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingud ja ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid</b></p> <p>Vahetustehing või vahetustehingu futuur/forvard, mille kaks poolt vahetavad samas valuutas nomineeritud rahavooge ja vähemalt ühe poole rahavood on määratud kindlaks inflatsiooni-määraga</p>	<p>Ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – tinglik valuuta, milles vahetustehingu kaks poolt on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	50 000 000 eurot	10	
Varaklass – intressimäära tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Selleste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat			
<p><b>Muud intressimäära tuletisinstrumentid</b></p> <p>Intressimäära tuletisinstrument, mis ei kuulu ühessegi ülalnimetatud varade alamklassi</p>	Mis tahes muud intressimäära tuletisinstrumenti käsitatakse likviidset turgu mitteomavana			

Tabel 5.2

**Intressimäära tuletisinstrumentid – kauplemiseelses ja -järgses künnises instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg**

Varaklass – intressimäära tuletisinstrumentid														
Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
<b>Võlakirjafutuurid/-forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	20 000 000 eurot	90	70	25 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Võlakirjaoptioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	20 000 000 eurot	90	70	25 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Intressimäärafutuurid ja intressiforvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	5 000 000 eurot	70	10 000 000 eurot	80	60	20 000 000 eurot	90	70	25 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – intressimäära tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
<b>Intressimääraoptioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	5 000 000 eurot	70	10 000 000 eurot	80	60	20 000 000 eurot	90	70	25 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Vahetusoptioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Mitmes valuutas või erinevates valutatades fikseeritud-määr-ujuvamaära-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valutatades fikseeritud-määr-ujuvamaära-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – intressimäära tuletisinstrumentid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
<b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades ujuv-määr-ujuva-määravastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades ujuv-määr-ujuva-määravastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
<b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-fikseeritud-määravastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-fikseeritud-määravastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
<b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades üleöö intressimäära vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades üleöö intressimäära vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot

Varaklass – intressimäärade tuleisinstrumentid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil				Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus
<b>Mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määravastu-vahetustehingud ja ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määravastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määravastu-vahetustehingud ja ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määravastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – intressimäärade tulevisinstrumendid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil				Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil
<b>Ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määravastu-vahetustehingud ja ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määravastu-vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Ühes valuutas üleöö intressimääravahetustehingud ja ühes valuutas üleöö intressimääravahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Ühes valuutas inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingud ja ühes valuutas inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	4 000 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	9 000 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									



Tabel 5.3

Intressimäära tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – intressimäära tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu			
	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Võlakirjafutuurid/-forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Võlakirjaoptsioonid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Intressimäärafutuurid ja intressiforvardid	5 000 000 eurot	10 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Intressimääraoptsioonid	5 000 000 eurot	10 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Vahetusoptsioonid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Mitmes valuutas või erinevates valuutades ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Mitmes valuutas või erinevates valuutades üleöö intressimäära vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades üleöö intressimäära vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingud ning mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot

Varaklass – intressimäära tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul iga alamklassi korral, mille kohta on määratud kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu			
	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingud ja ühes valuutas fikseeritud-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingud ja ühes valuutas ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahestehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahestehingud ja ühes valuutas fikseeritud-määr-fikseeritud-määra-vastu-vahestehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Ühes valuutas üleöö intressimäära vahetustehingud ja ühes valuutas üleöö intressimäära vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
Ühes valuutas inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingud ja ühes valuutas inflatsioonindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot
<b>Muud intressimäära tuletisinstrumentid</b>	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	9 000 000 eurot	10 000 000 eurot

## 6. Aktsiatel põhinevad tuletisinstrumentid

Tabel 6.1

### Aktsiatel põhinevad tuletisinstrumentid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumentid
---

Mis tahes leping, mis on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4 ja mis on seotud:

- ühe või mitme aktsiaga, hoidmistunnistustega, börsil kaubeldavate fondidega, sertifikaatidega, muude sarnaste finantsinstrumentidega, rahavoogudega või muude toodetega, mis on seotud ühe või mitme aktsia, hoidmistunnistuste, börsil kaubeldavate fondide, sertifikaatide või muude sarnaste finantsinstrumentide tootlusega;
- aktsiate, hoidmistunnistuste, börsil kaubeldavate fondide, sertifikaatide, muude sarnaste finantsinstrumentide, rahavoogude või muude toodete, mis on seotud ühe või mitme aktsia, hoidmistunnistuste, börsil kaubeldavate fondide, sertifikaatide või muude sarnaste finantsinstrumentide tootlusega, indeks;

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid	
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat
<b>Aktsiaindeksioptsioonid</b> Opsioon, mille aluseks on aktsiatest koosnev indeks	Kõiki indeksioptsioone käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Aktsiaindeksifutuurid/-forvardid</b> Futuur/forvard, mille aluseks on aktsiatest koosnev indeks	Kõiki indeksifutuuere/-forvardeid käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Aktsiaoptsioonid</b> Opsioon, mille aluseks on aktsia või aktsiakorv, mis tuleneb korporatiivsest sündmusest	Kõiki aktsiaoptsioone käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Aktsiafutuurid/-forvardid</b> Futuur/forvard, mille aluseks on aktsia või aktsiakorv, mis tuleneb korporatiivsest sündmusest	Kõiki aktsiafutuure/-forvardeid käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Aktsiadividendioptsioonid</b> Teatava aktsia dividendi opsioon	Kõiki aktsiadividendioptsioone käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Aktsiadividendifutuurid/-forvardid</b> Teatava aktsia dividendi futuur/forvard	Kõiki aktsiadividendifutuure/-forvardeid käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Dividendiindeksioptsioonid</b> Rohkem kui ühe aktsia dividendidest koosneva indeksi opsioon	Kõiki dividendiindeksioptsioone käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Dividendiindeksifutuurid/-forvardid</b> Rohkem kui ühe aktsia dividendidest koosneva indeksi futuur/forvard	Kõiki dividendiindeksifutuure/-forvardeid käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Volatiilsusindeksioptsioonid</b> Opsioon, mille aluseks on volatiilsusindeks, mis on määratletud kui teatava aluseks oleva kapitaliinstrumentide indeksiga seotud volatiilsuse indeks	Kõiki volatiilsusindeksioptsioone käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Volatiilsusindeksifutuurid/-forvardid</b> Futuur/forvard, mille aluseks on volatiilsusindeks, mis on määratletud kui teatava aluseks oleva kapitaliinstrumentide indeksiga seotud volatiilsuse indeks	Kõiki volatiilsusindeksifutuure/-forvardeid käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Börsil kaubeldavate fondide optsioonid</b> Opsioon, mille alusvara on börsil kaubeldav fond	Kõiki börsil kaubeldavate fondide optsioone käsitatakse likviidset turgu omavana
<b>Börsil kaubeldavate fondide futuurid/forvardid</b> Futuur/forvard, mille alusvara on börsil kaubeldav fond	Kõiki börsil kaubeldavate fondide futuuere/forvardeid käsitatakse likviidset turgu omavana

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
Vahetustehingud	<p>Vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi:</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvara liik: üks alusvara, indeks, korv</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks on üks alusvara, indeks, korv</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – parameeter: hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter (<i>price return basic performance parameter</i>), dividendi tulususe parameeter (<i>parameter return dividend</i>), tulususe variatsiooni parameeter (<i>parameter return variance</i>), tulususe volatiilsuse parameeter (<i>parameter return volatility</i>)</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p>	50 000 000 eurot	15
	Hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter ( <i>price return basic performance parameter</i> )	Tulususe variatsiooni/volatiilsuse parameeter ( <i>parameter return variance/volatility</i> )	Dividendi tulususe parameeter ( <i>parameter return dividend</i> )
	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta
	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud	<b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat
	<b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	<b>Tähtajaklass 3:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 3:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid					
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
				Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	...		
	<b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 5:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat		
	<b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat	...			
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat			
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat				
<b>Portfellivahetustehingud</b>	Portfellivahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmise spetsiifilise kombinatsiooni alusel. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvara liik: üks alusvara, indeks, korv <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks on üks alusvara, indeks, korv <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – parameeter: hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter ( <i>price return basic performance parameter</i> ), dividendi tulususe parameeter ( <i>parameter return dividend</i> ), tulususe variatsiooni parameeter ( <i>parameter return variance</i> ), tulususe volatiilsuse parameeter ( <i>parameter return volatility</i> ) <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – portfellivahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt: <b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu <b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud <b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud <b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta <b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat <b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat ... <b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat			50 000 000 eurot	15

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid	
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat
<b>Muud aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid</b> Aktsiatel põhinev tuletisinstrument, mis ei kuulu ühessegi ülalnimetatud varade alamklassi	Mis tahes muud aktsiatel põhinevat tuletisinstrumenti käsitatakse likviidset turgu mitteomavana

Tabel 6.2

Aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid							
Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsed ja -järgsed künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Aktsiaindeksiotsioonid</b>	Aktsiaindeksiotsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev aktsiaindeks	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 200 miljonit eurot</b>	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot	25 000 000 eurot	30 000 000 eurot
			<b>200 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 600 miljonit eurot</b>	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	50 000 000 eurot	55 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 600 miljonit eurot</b>	15 000 000 eurot	20 000 000 eurot	150 000 000 eurot	160 000 000 eurot

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid							
Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Aktsiaindeksifutuurid/-forvardid</b>	Aktsiaindeksifuturi/-forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev aktsiaindeks	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 1 miljard eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot
			<b>1 miljard eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 3 miljardit eurot</b>	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	50 000 000 eurot	55 000 000 eurot
			<b>3 miljardit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 5 miljardit eurot</b>	15 000 000 eurot	20 000 000 eurot	150 000 000 eurot	160 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 5 miljardit eurot</b>	25 000 000 eurot	30 000 000 eurot	250 000 000 eurot	260 000 000 eurot
<b>Aktsioptsioonid</b>	Aktsioptsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev aktsia	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 5 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 250 000 eurot
			<b>5 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 10 miljonit eurot</b>	250 000 eurot	300 000 eurot	1 250 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>10 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 20 miljonit eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 20 miljonit eurot</b>	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemisselsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemisselsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemisselne	Suur maht, kauplemisselne	Instrumendile omane maht, kauplemissjärgne	Suur maht, kauplemissjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Aktsiafutuurid/-forvardid</b>	Aktsiafutuuri/-forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev aktsia	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	keskmine päevane tinglik väärtus < 5 miljonit eurot	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 250 000 eurot
			5 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 10 miljonit eurot	250 000 eurot	300 000 eurot	1 250 000 eurot	1 500 000 eurot
			10 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 20 miljonit eurot	500 000 eurot	550 000 eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot
			keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 20 miljonit eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot
<b>Aktsiadividendioptsioonid</b>	Aktsiadividendioptsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev aktsia, mis annab õiguse dividendidele	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	keskmine päevane tinglik väärtus < 5 miljonit eurot	20 000 eurot	25 000 eurot	400 000 eurot	450 000 eurot
			5 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 10 miljonit eurot	25 000 eurot	30 000 eurot	500 000 eurot	550 000 eurot
			10 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 20 miljonit eurot	50 000 eurot	100 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 20 miljonit eurot	100 000 eurot	150 000 eurot	2 000 000 eurot	2 500 000 eurot



Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid							
Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Aktsiadividendifutuurid/-forvardid</b>	Aktsiadividendifuturi/-forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev aktsia, mis annab õiguse dividendidele	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	keskmine päevane tinglik väärtus < 5 miljonit eurot	20 000 eurot	25 000 eurot	400 000 eurot	450 000 eurot
			5 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 10 miljonit eurot	25 000 eurot	30 000 eurot	500 000 eurot	550 000 eurot
			10 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 20 miljonit eurot	50 000 eurot	100 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 20 miljonit eurot	100 000 eurot	150 000 eurot	2 000 000 eurot	2 500 000 eurot
<b>Dividendiindeksiotsioonid</b>	Dividendiindeksiotsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev dividendiindeks	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	keskmine päevane tinglik väärtus < 100 miljonit eurot	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 200 miljonit eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot	25 000 000 eurot	30 000 000 eurot
			200 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus < 600 miljonit eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	50 000 000 eurot	55 000 000 eurot
			keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 600 miljonit eurot	15 000 000 eurot	20 000 000 eurot	150 000 000 eurot	160 000 000 eurot

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemissjärgne	Suur maht, kauplemissjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Dividendiindeksifutuurid/-forvardid</b>	Dividendiindeksifutuu-ri/-forvardid alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev dividendiindeks	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 1 miljard eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot
			<b>1 miljard eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 3 miljardit eurot</b>	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	50 000 000 eurot	55 000 000 eurot
			<b>3 miljardit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 5 miljardit eurot</b>	15 000 000 eurot	20 000 000 eurot	150 000 000 eurot	160 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 5 miljardit eurot</b>	25 000 000 eurot	30 000 000 eurot	250 000 000 eurot	260 000 000 eurot
<b>Volatiilsusindeksioptioonid</b>	Volatiilsusindeksioptiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev volatiilsusindeks	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 200 miljonit eurot</b>	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot	25 000 000 eurot	30 000 000 eurot
			<b>200 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 600 miljonit eurot</b>	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	50 000 000 eurot	55 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 600 miljonit eurot</b>	15 000 000 eurot	20 000 000 eurot	150 000 000 eurot	160 000 000 eurot

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid							
Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Volatiilsusindeksifutuurid/-forvardid</b>	Volatiilsusindeksifutuu-ri/-forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev volatiilsusindeks	Künnised tuleks ar- vutada iga alam- klassi kohta, arves- tades alamklassi kuuluvate finant- sinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 1 miljard eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot
			<b>1 miljard eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 3 miljardit eurot</b>	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	50 000 000 eurot	55 000 000 eurot
			<b>3 miljardit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 5 miljardit eurot</b>	15 000 000 eu- rot	20 000 000 eu- rot	150 000 000 eu- rot	160 000 000 eu- rot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 5 miljardit eurot</b>	25 000 000 eu- rot	30 000 000 eu- rot	250 000 000 eu- rot	260 000 000 eu- rot
<b>Börsil kaubeldavate fon- dide optsoonid</b>	Börsil kaubeldavate fondide optiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alus- varaks olev börsil kaubeldav fond	Künnised tuleks ar- vutada iga alam- klassi kohta, arves- tades alamklassi kuuluvate finant- sinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 5 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 250 000 eurot
			<b>5 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 10 miljonit eurot</b>	250 000 eurot	300 000 eurot	1 250 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>10 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 20 miljonit eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 20 miljonit eurot</b>	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Börsil kaubeldavate fondide futuurid/forvardid</b>	Börsil kaubeldavate fondide futuuri/forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev börsil kaubeldav fond	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 5 miljonit eurot</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	1 000 000 eurot	1 250 000 eurot
			<b>5 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 10 miljonit eurot</b>	250 000 eurot	300 000 eurot	1 250 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>10 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 20 miljonit eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 20 miljonit eurot</b>	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot
<b>Vahetustehingud</b>	Vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi: <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvara liik: üks alusvara, indeks, korv <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks on üks alusvara, indeks, korv <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – parameeter: hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter ( <i>price return basic performance parameter</i> ), dividendi tulususe parameeter ( <i>parameter return dividend</i> ), tulususe variatsiooni parameeter ( <i>parameter return variance</i> ), tulususe volatiilsuse parameeter ( <i>parameter return volatility</i> ) <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:	Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>50 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	250 000 eurot	300 000 eurot	1 250 000 eurot	1 500 000 eurot
			<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 200 miljonit eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot
			<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 200 miljonit eurot</b>	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
					Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
						Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
	Hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter ( <i>price return basic performance parameter</i> )	Tulususe variatsiooni/volatiilsuse parameeter ( <i>parameter return variance/volatility</i> )	Dividendi tulususe parameeter ( <i>parameter return dividend</i> )						
	Tähtajaklass 1: 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu	Tähtajaklass 1: 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud	Tähtajaklass 1: 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta						
	Tähtajaklass 2: 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud	Tähtajaklass 2: 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	Tähtajaklass 2: 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat						
	Tähtajaklass 3: 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	Tähtajaklass 3: 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	Tähtajaklass 3: 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat						

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
					Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
						Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	...						
	<b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 5:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat						
	<b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat	...							
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat							

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid									
Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
					Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
						Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat								
<b>Portfellivahetustehingud</b>	Portfellivahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmise spetsiifilise kombinatsiooni alusel. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvara liik: üks alusvara, indeks, korv <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks on üks alusvara, indeks, korv <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – parameeter: hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter ( <i>price return basic performance parameter</i> ), dividendi tulususe parameeter ( <i>parameter return dividend</i> ), tulususe variatsiooni parameeter ( <i>parameter return variance</i> ), tulususe volatiilsuse parameeter ( <i>parameter return volatility</i> ) <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – portfellivahetustehingu järelejäänud tähtjajaklass, mis on määratletud järgmiselt:			Künnised tuleks arvutada iga alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	<b>50 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 100 miljonit eurot</b>	250 000 eurot	300 000 eurot	1 250 000 eurot	1 500 000 eurot
				<b>100 miljonit eurot ≤ keskmine päevane tinglik väärtus &lt; 200 miljonit eurot</b>	500 000 eurot	550 000 eurot	2 500 000 eurot	3 000 000 eurot	
				<b>keskmine päevane tinglik väärtus ≥ 200 miljonit eurot</b>	1 000 000 eurot	1 500 000 eurot	5 000 000 eurot	5 500 000 eurot	
	<b>Tähtjajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu								

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid							
Varade alamklass	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künniste kindlaksmääramiseks segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul kauplemiseelsete ja -järgsete künnisväärtused, mis on määratud alamklassidele, mille puhul on sellise keskmise päevase tingliku väärtuse vahemiku põhjal, kuhu alamklass kuulub, kindlaks määratud, et neil on likviidne turg				
			Keskmine päevane tinglik väärtus	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
				Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud						
	<b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud						
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta						
	<b>Tähtajaklass 5:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat						
	<b>Tähtajaklass 6:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat						
	...						
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat						

Tabel 6.3

Aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid – kauplemiseelsete ja -järgsete künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Vahetustehingud</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	100 000 eurot	150 000 eurot
<b>Portfellivahetustehingud</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	100 000 eurot	150 000 eurot
<b>Muud aktsiatel põhinevad tuletisinstrumendid</b>	20 000 eurot	25 000 eurot	100 000 eurot	150 000 eurot



7. Kauba tuletisinstrumentid

Tabel 7.1

Kauba tuletisinstrumentid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	
<b>Metallide kaubafutuurid/-forvardid</b>	Metalli kaubafutuuri/-forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – metalli liik: väärismetall, mitteväärismetall <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks olev metall <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles futuuri/forvardi tinglik väärtus on nomineeritud <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – futuuri/forvardi järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:	10 000 000 eurot	10	
	<b>Väärismetallid</b>			<b>Mitteväärismetallid</b>
	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud			<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta
	<b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta			<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat
	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat			<b>Tähtajaklass 3:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat			...

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mittemovavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool		Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
			Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat		
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat			
<b>Metallide kaubaoptioonid</b>	Metalli kaubaoptiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – metalli liik: väärismetall, mitteväärismetall <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks olev metall <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles optiooni tinglik väärtus on nomineeritud <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:		10 000 000 eurot	10
	<b>Väärismetallid</b>	<b>Mitteväärismetallid</b>		
	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta		
	<b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat		
	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 3:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat		
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat	...		

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid					
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
				Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat			
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat				
<b>Metallide kaubavahetustehingud</b>	Metalli kaubavahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – metalli liik: väärismetall, mitteväärismetall <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks olev metall <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles vahetustehingu tinglik väärtus on nomineeritud <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – arvelduse liik, mis on määratletud sularahas, füüsilise või muu arveldusena <b>Segmenteerimiskriteerium 5</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:			10 000 000 eurot	10
	<b>Väärismetallid</b>	<b>Mitteväärismetallid</b>			
	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta			
	<b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat			
	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 3:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat			

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid					
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
				Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 2 aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat	...			
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat			
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat				
<b>Energia kaubafutuurid/-forvardid</b>	<p>Energia kaubafutuuri/forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – energialiik: nafta, nafta destillaadid, kivisüsi, nafta kergfraktsioonid, maagaas, elekter, mitu energialiiki</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks olev energia</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles futuuri/forvardi tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – koormuse liik, mis on määratletud kui baaskoormus, tippkoormus, tipuväline koormus või muu, mis on energialiigi puhul asjakohane: elekter</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 5</b> – tarne/rahalise arvelduse koht, mis on energialiikide puhul asjakohane: nafta, nafta destillaadid, nafta kergfraktsioonid, elekter, mitu energialiiki</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 6</b> – futuuri/forvardi järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p>			10 000 000 eurot	10
	Nafta/nafta destillaadid/nafta kergfraktsioonid	Kivisüsi	Maagaas/elekter/mitu energialiiki		
	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 4 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu		

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid					
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
				Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	<b>Tähtajaklass 2:</b> 4 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 8 kuud	<b>Tähtajaklass 2:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu		
	<b>Tähtajaklass 3:</b> 8 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat		
	<b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	...	...		
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat		
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat				
<b>Energia kaubaoptioonid</b>	<p>Energia kaubaoptiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – energialiik: nafta, nafta destillaadid, kivisüsi, nafta kergfraktsioonid, maagaas, elekter, mitu energialiiki</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks olev energia</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles optiooni tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – koormuse liik, mis on määratletud kui baaskoormus, tippkoormus, tipuväline koormus või muu, mis on energialiigi puhul asjakohane: elekter</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 5</b> – tarne/rahalise arvelduse koht, mis on energialiikide puhul asjakohane: nafta, nafta destillaadid, nafta kergfraktsioonid, elekter, mitu energialiiki</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 6</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p>			10 000 000 eurot	10

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid					
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
				Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	Nafta/nafta destillaadid/nafta kergfraktsioonid	Kivisüsi	Maagaas/elekter/mitu energialiiki		
	Tähtajaklass 1: 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 4 kuud	Tähtajaklass 1: 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	Tähtajaklass 1: 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu		
	Tähtajaklass 2: 4 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 8 kuud	Tähtajaklass 2: 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	Tähtajaklass 2: 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu		
	Tähtajaklass 3: 8 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	Tähtajaklass 3: 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	Tähtajaklass 3: 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat		
	Tähtajaklass 4: 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	...	...		
	...	Tähtajaklass m: (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat	Tähtajaklass m: (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat		
	Tähtajaklass m: (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat				
<b>Energia kaubavahetustehingud</b>	Energia kaubavahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – energialiik: nafta, nafta destillaadid, kivisüsi, nafta kergfraktsioonid, maagaas, elekter, mitu energialiiki <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – alusvaraks olev energia			10 000 000 eurot	10

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest																
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]															
	<p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles vahetustehingu tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – arvelduse liik, mis on määratletud sularahas, füüsilise või muu arveldusena</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 5</b> – koormuse liik, mis on määratletud kui baaskoormus, tippkoormus, tipuväline koormus või muu, mis on energialiigi puhul asjakohane: elekter</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 6</b> – tarne/rahalise arvelduse koht, mis on energialiikide puhul asjakohane: nafta, nafta destillaadid, nafta kergfraktsioonid, elekter, mitu energialiiki</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 7</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p>																	
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nafta/nafta destillaadid/nafta kergfraktsioonid</th> <th>Kivisüsi</th> <th>Maagaas/elekter/mitu energialiiki</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 4 kuud</td> <td><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</td> <td><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</td> </tr> <tr> <td><b>Tähtajaklass 2:</b> 4 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 8 kuud</td> <td><b>Tähtajaklass 2:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</td> <td><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu</td> </tr> <tr> <td><b>Tähtajaklass 3:</b> 8 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</td> <td><b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</td> <td><b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</td> </tr> <tr> <td><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> </tbody> </table>	Nafta/nafta destillaadid/nafta kergfraktsioonid	Kivisüsi	Maagaas/elekter/mitu energialiiki	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 4 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu	<b>Tähtajaklass 2:</b> 4 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 8 kuud	<b>Tähtajaklass 2:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu	<b>Tähtajaklass 3:</b> 8 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	...	...		
Nafta/nafta destillaadid/nafta kergfraktsioonid	Kivisüsi	Maagaas/elekter/mitu energialiiki																
<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 4 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud	<b>Tähtajaklass 1:</b> 0 < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu																
<b>Tähtajaklass 2:</b> 4 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 8 kuud	<b>Tähtajaklass 2:</b> 6 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 2:</b> 1 kuu < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 kuu																
<b>Tähtajaklass 3:</b> 8 kuud < järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	<b>Tähtajaklass 3:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat																
<b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta < järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat	...	...																

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid					
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool			Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
				Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	...	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat		
	<b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat < järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat				
<b>Põllumajandusliku kauba futuurid/forvardid</b>	<p>Põllumajandusliku kauba futuuri/forvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev põllumajanduslik kaup</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles futuuri/forvardi tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – futuuri/forvardi järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>			10 000 000 eurot	10
<b>Põllumajandusliku kauba optsioonid</b>	<p>Põllumajandusliku kauba optsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev põllumajanduslik kaup</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles optsiooni tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – optsiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p>			10 000 000 eurot	10



Varaklass – kauba tuletisinstrumentid			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mittemoavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	<p><b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>		
<b>Põllumajandusliku kauba vahetustehingud</b>	<p>Põllumajandusliku kauba vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – alusvaraks olev põllumajanduslik kaup</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles vahetustehingu tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – arvelduse liik, mis on määratletud sularahas, füüsilise või muu arveldusena</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 6 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 6 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	10 000 000 eurot	10
<b>Varade alamklass</b>	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mittemoavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat		
<b>Muud kauba tuletisinstrumentid</b>	Mis tahes muud kauba tuletisinstrumenti käsitatakse likviidset turgu mittemoavana		

Tabel 7.2

Kauba tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid														
Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse				Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus
		Tehingud – protsentiil	S1	S2	S3									
<b>Metallide kaubafu-tuurid/-forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Metallide kauba-optioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Metallide kauba-vahetustehingud</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
<b>Energia kaubafu-tuurid/-forwardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Energia kaubaopt-sioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Energia kaubava-hetustehingud</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – kauba tuletisinstrumendid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil				Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus
<b>Põllumajandusliku kauba futuurid/forvardid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Põllumajandusliku kauba optioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Põllumajandusliku kaubavahetustehingud</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	250 000 eurot	70	500 000 eurot	80	60	750 000 eurot	90	70	1 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Tabel 7.3

Kauba tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – kauba tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Metallide kaubafutuurid/-forvardid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Metallide kaubaoptioonid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Metallide kaubavahetustehingud	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Energia kaubafutuurid/-forvardid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Energia kaubaoptioonid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Energia kaubavahetustehingud	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Põllumajandusliku kauba futuurid/forvardid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Põllumajandusliku kauba optioonid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Põllumajandusliku kaubavahetustehingud	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot
Muud kauba tuletisinstrumentid	250 000 eurot	500 000 eurot	750 000 eurot	1 000 000 eurot

8. Välisvaluuta tuletisinstrumendid

Tabel 8.1

Välisvaluuta tuletisinstrumendid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – välisvaluuta tuletisinstrumendid			
Finantsinstrument, mis on seotud valuutadega, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Mitteülekantav forward</b></p> <p>tähendab forwardit, mis kuulub lepingu tingimuste kohaselt selle poolte vahel rahas arveldamisele ja mille arveldussumma määratakse kindlaks kahe valuuta kauplemis- ja hindamispäeva vahetuskursi erinevuse põhjal. Arvelduspäeval võlgneb üks pool teisele netoerinevuse i) kauplemispäeval kehtiva vahetuskursi ning ii) hindamispäeva vahetuskursi vahel, lähtudes tinglikust väärtusest ja arvestades, et see netosumma kuulub tasumisele lepingus sätestatud arveldusvaluutas.</p>	<p>Mitteülekantava välisvaluutaforwardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – forwardi järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ nädal} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	<p>Mitteülekantavaid forwardeid käsitatakse likviidset turgu mitteomavana</p>	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Ülekantav forvard</b></p> <p>tähendab forvardit, mis hõlmab üksnes kahe eri valuuta vahetust teataval tulevasel lepingus kokku lepitud arvelduspäeval ja fikseeritud määraga, mis on kokku lepitud valuutavahetust käsitleva lepingu sõlmimisel.</p>	<p>Ülekantava välisvaluutaforvardi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – forvardi järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ nädal} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	<p>Ülekantavaid forvardeid käsitatakse likviidset turgu mitteomavana</p>	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Mitteülekantavad välisvaluutaoptsioonid</b></p> <p>tähendab optsiooni, mis kuulub lepingu tingimuste kohaselt selle poolte vahel rahas arveldamisele ja mille arveldussumma määratakse kindlaks kahe valuuta kauplemis- ja hindamispäeva vahetuskursi erinevuse põhjal. Arvelduspäeval võlgneb üks pool teisele netoerinevuse i) kauplemispäeval kehtiva vahetuskursi ning ii) hindamispäeva vahetuskursi vahel, lähtudes tinglikust väärtusest ja arvestades, et see netosumma kuulub tasumisele lepingus sätestatud arveldusvaluutas.</p>	<p>Mitteülekantava välisvaluutaoptsiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – optsiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 nädal &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 3 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	<p>Mitteülekantavaid välisvaluutaoptsioone käsitatakse likviidset turgu mitteomavana</p>	



Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Ülekantav välisvaluutaoptioon</b></p> <p>tähendab optiooni, mis hõlmab üksnes kahe eri valuuta vahetust teataval tulevasel lepingus kokku lepitud arvelduspäeval ja fikseeritud määraga, mis on kokku lepitud valuutavahetust käsitleva lepingu sõlmimisel.</p>	<p>Ülekantava välisvaluutaoptiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ nädal} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	<p>Ülekantavaid välisvaluutaoptioone käsitatakse likviidset turgu mitteomavana.</p>	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Mitteülekantavad välisvaluuta vahetustehingud</b></p> <p>tähendab vahetustehingut, mis kuulub lepingu tingimuste kohaselt selle poolte vahel rahas arveldamisele ja mille arveldussumma määratakse kindlaks kahe valuuta kauplemis- ja hindamispäeva vahetuskursi erinevuse põhjal. Arvelduspäeval võlgneb üks pool teisele netoerinevuse i) kauplemispäeval kehtiva vahetuskursi ning ii) hindamispäeva vahetuskursi vahel, lähtudes tinglikust väärtusest ja arvestades, et see netosumma kuulub tasumisele lepingus sätestatud arveldusvaluutas.</p>	<p>Mitteülekantava välisvaluuta vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ nädal} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	<p>Mitteülekantavaid välisvaluuta vahetustehinguid käsitatakse likviidset turgu mitteomavana.</p>	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Ülekantavad välisvaluuta vahetustehingud</b></p> <p>tähendab vahetustehingut, mis hõlmab üksnes kahe eri valuuta vahetust teataval tulevasel lepingus kokku lepitud arvelduspäeval ja fikseeritud määraga, mis on kokku lepitud valuutavahetust käsitleva lepingu sõlmimisel.</p>	<p>Ülekantava välisvaluuta vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ nädal} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	<p>Ülekantavaid välisvaluuta vahetustehinguid käsitatakse likviidset turgu mitteomavana.</p>	

Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõigidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Välisvaluutafutuuriid</b>	<p>Välisvaluutafutuuri alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olevate valuutade paar, mis on määratletud kui kahe tuletislepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – futuuri järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> nädal</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ nädal} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> kuud</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>3 \text{ kuud} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 4:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 5:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	Välisvaluutafutuure käsitatakse likviidset turgu mitteomavana	
Varaklass – välisvaluuta tuletisinstrumendid			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist meetodikat		
<b>Muud välisvaluuta tuletisinstrumendid</b>			
Välisvaluuta tuletisinstrument, mis ei kuulu ühesegi ülalnimetatud varaklassi alamklassi	Mis tahes muud välisvaluuta tuletisinstrumenti käsitatakse likviidset turgu mitteomavana		

Tabel 8.2

Välisvaluuta tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – välisvaluuta tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Mitteülekantav forvard	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Ülekantav forvard	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Mitteülekantavad välisvaluutaoptsioonid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Ülekantavad välisvaluutaoptsioonid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Mitteülekantavad välisvaluuta vahetustehingud	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Ülekantavad välisvaluuta vahetustehingud	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Välisvaluutafutuurid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot
Muud välisvaluuta tuletisinstrumentid	4 000 000 eurot	5 000 000 eurot	20 000 000 eurot	25 000 000 eurot

9. Krediituletisinstrumentid

Tabel 9.1

Krediituletisinstrumentid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – krediituletisinstrumentid				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Indeksi staatus <i>on-the-run</i> [täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium]
<p><b>Indeksipõhine krediidiriski vahetustehing</b></p> <p>Vahetustehing, mille rahavoogude vahetamine on seotud indeksisse kuuluvate finantsinstrumentide mitme emitendi krediidivõimelisusega ja krediidisündmuste toimumisega</p>	<p>Indeksipõhise krediidiriski vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev indeks</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles tuletisinstrumenti tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – krediidiriski vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> <math>0 &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1</math> aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> <math>1 \text{ aasta} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2</math> aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> <math>2 \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3</math> aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> <math>(n - 1) \text{ aastat} &lt; \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n</math> aastat</p>	200 000 000 eurot	10	<p>Aluseks olevat indeksit käsitatakse likviidset turgu omavana:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) kogu sellisel perioodil, mil staatus on „<i>on-the-run</i>“</li> <li>2) sellise perioodi esimese 30 tööpäeva jooksul, mil staatus on „<i>1x off-the-run</i>“</li> </ol> <p><i>On-the-run</i>-indeks tähendab jooksvat kõige viimast versiooni (seeriat) indeksist, mis on loodud sel kuupäeval, millal indeksi koostis kehtima hakkab, ja lõpeb üks päev enne kuupäeva, millal indeksi järgmise versiooni (seeria) koostis kehtima hakkab.</p> <p>Staatus <i>1x off-the-run</i> tähendab indeksi seda versiooni (seeriat), mis eelneb vahetult kehtivale <i>on-the-run</i>-versioonile (seeriale) teataval ajahetkel. Versioon (seeria) ei ole enam <i>on-the-run</i> ja saab staatus <i>1x off-the-run</i>, kui luuakse indeksi värskeim versioon (seeria).</p>

Varaklass – krediidituletisinstrumentid				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest. Alamklasside puhul, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg, kohaldatakse asjakohasel juhul täiendavat kvalitatiivset likviidsuse kriteeriumit		
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]	Indeksi staatus <i>on-the-run</i> [täiendav kvalitatiivne likviidsuse kriteerium]
<p><b>Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing</b></p> <p>Vahetustehing, mille rahavoo-gude vahetamine on seotud finantsinstrumentide ühe emitendi krediivõimelisusega ja krediidisündmuste toimumisega</p>	<p>Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – aluseks olev võrdlusüksus</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – aluseks oleva võrdlusüksuse liik, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p>„Riigi ja avalikku tüüpi emitent“ on emiteeriv üksus, mis on kas:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>liit;</li> <li>liikmesriik, k.a liikmesriigi valitsusasutus, amet või eriotstarbeline üksus;</li> <li>riigi üksus, mis ei ole loetletud punktides a ja b;</li> <li>liitriigist liikmesriigi puhul liitriigi liige;</li> <li>mitme liikmesriigi eriotstarbeline üksus;</li> <li>rahvusvaheline finantsasutus, mille on asutanud vähemalt kaks liikmesriiki ja mille eesmärk on koondada rahalisi vahendeid ning anda rahalist abi oma liikmetele, kellel on või keda ohustavad ulatuslikud finantsprobleemid;</li> <li>Euroopa Investeerimispank;</li> <li>avaliku sektori asutus, mis ei ole riigi tasandi emitent, nagu on täpsustatud punktides a–c.</li> </ol> <p>„Äriühingu tüüpi emitent“ on emiteeriv üksus, mis ei ole riigi ega avalikku tüüpi emitent.</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – tinglik vääring, mis on määratletud kui vääring, milles tuletisinstrumenti tinglik väärtus on nomineeritud</p> <p><b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – krediidiriski vahetustehingu järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt:</p> <p><b>Tähtajaklass 1:</b> 0 &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 2:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 3:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>	10 000 000 eurot	10	

Varaklass – krediituletisinstrumentid		
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta järgmisele kvalitatiivsele likviidsuse kriteeriumile
<b>Krediidiriski vahetustehingu indeksi optioonid</b> Optsoon, mille aluseks on krediidiriski vahetustehingu indeks	Krediidiriski vahetustehingu indeksi optiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – krediidiriski vahetustehingu indeksi alamklass, nagu on määratletud indeksipõhise krediidiriski vahetustehingu vara alamklassi puhul <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt: <b>Tähtajaklass 1:</b> $0 < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6$ kuud <b>Tähtajaklass 2:</b> $6 \text{ kuud} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1$ aasta <b>Tähtajaklass 3:</b> $1 \text{ aasta} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2$ aastat <b>Tähtajaklass 4:</b> $2 \text{ aastat} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3$ aastat ... <b>Tähtajaklass m:</b> $(n - 1) \text{ aastat} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n$ aastat	Krediidiriski vahetustehingu indeksi optiooni, mille aluseks olev krediidiriski vahetustehingu indeks on alamklass, mille puhul on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg, ja mille järelejäänud tähtaja klass on 0–6 kuud, käsitatakse likviidset turgu omavana Krediidiriski vahetustehingu indeksi optiooni, mille aluseks olev krediidiriski vahetustehingu indeks on alamklass, mille puhul on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg, ja mille järelejäänud tähtaja klass ei ole 0–6 kuud, ei käsitata likviidset turgu omavana Krediidiriski vahetustehingu indeksi optiooni, mille aluseks olev krediidiriski vahetustehingu indeks on alamklass, mille puhul on määratud kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu, ei käsitata likviidset turgu omavana ühegi järelejäänud tähtaja klassi puhul
<b>Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optioonid</b> Optsoon, mille alusvara on ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing	Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optiooni alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu alamklass, nagu on määratletud ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu vara alamklassi puhul <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – optiooni järelejäänud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt: <b>Tähtajaklass 1:</b> $0 < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 6$ kuud <b>Tähtajaklass 2:</b> $6 \text{ kuud} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 1$ aasta <b>Tähtajaklass 3:</b> $1 \text{ aasta} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 2$ aastat <b>Tähtajaklass 4:</b> $2 \text{ aastat} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq 3$ aastat ... <b>Tähtajaklass m:</b> $(n - 1) \text{ aastat} < \text{järelejäänud tähtaeg} \leq n$ aastat	Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optiooni, mille alusvaraks olev ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing on alamklass, mille puhul on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg, ning mille järelejäänud tähtaja klass on 0–6 kuud, käsitatakse likviidset turgu omavana Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optiooni, mille alusvaraks olev ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing on alamklass, mille puhul on määratud kindlaks, et sellel on likviidne turg, ning mille järelejäänud tähtaja klass ei ole 0–6 kuud, ei käsitata likviidset turgu omavana Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optiooni, mille alusvaraks olev ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing on alamklass, mille puhul on määratud kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu, ei käsitata likviidset turgu omavana ühegi järelejäänud tähtaja klassi puhul
Varaklass – krediituletisinstrumentid		
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat	
<b>Muud krediituletisinstrumentid</b> Krediituletisinstrument, mis ei kuulu ühessegi ülalnimetatud varade alamklassi	Mis tahes muud krediituletisinstrumenti käsitatakse likviidset turgu mitteomavana	



Tabel 9.2

Krediituletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – krediituletisinstrumentid														
Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
<b>Indeksipõhine krediidiriski vahetustehing</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	2 500 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	7 500 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	2 500 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	7 500 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Kohandatud korviga krediidiriski vahetustehing</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	2 500 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	7 500 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – krediidituletisinstrumendid

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
<b>Krediidiriski vahetustehingu indeksi optioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	2 500 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	7 500 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optioonid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	2 500 000 eurot	70	5 000 000 eurot	80	60	7 500 000 eurot	90	70	10 000 000 eurot
		30	40	50	60									

Tabel 9.3

Krediituletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – krediituletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Indeksipõhine krediidiriski vahetustehing	2 500 000 eurot	5 000 000 eurot	7 500 000 eurot	10 000 000 eurot
Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing	2 500 000 eurot	5 000 000 eurot	7 500 000 eurot	10 000 000 eurot
Kohandatud korviga krediidiriski vahetustehing	2 500 000 eurot	5 000 000 eurot	7 500 000 eurot	10 000 000 eurot
Krediidiriski vahetustehingu indeksi optioonid	2 500 000 eurot	5 000 000 eurot	7 500 000 eurot	10 000 000 eurot
Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu optioonid	2 500 000 eurot	5 000 000 eurot	7 500 000 eurot	10 000 000 eurot
Muud krediituletisinstrumentid	2 500 000 eurot	5 000 000 eurot	7 500 000 eurot	10 000 000 eurot

Tabel 10.1

## C10 tuletisinstrumendid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – C10 tuletisinstrumendid			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Veose tuletisinstrumendid</b> Finantsinstrument, mis on seotud prahihindadega, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 10	Veose tuletisinstrumendi alamklass määratakse kindlaks järgmiste segmenteerimiskriteeriumide järgi. <b>Segmenteerimiskriteerium 1</b> – lepingu liik: veoste forvardlepingud või optsioonid <b>Segmenteerimiskriteerium 2</b> – veose liik: vedellast, puistlast <b>Segmenteerimiskriteerium 3</b> – veose alaliik: puistlastilaev, tanker, konteinerlaev <b>Segmenteerimiskriteerium 4</b> – veose alaliigiga seotud mahu määratlus <b>Segmenteerimiskriteerium 5</b> – kindel marsruut või tähtajalise prahtimise keskmine <b>Segmenteerimiskriteerium 6</b> – tuletisinstrumendi järelejäanud tähtaja klass, mis on määratletud järgmiselt: <b>Tähtajaklass 1:</b> $0 < \text{järelejäanud tähtaeg} \leq 1$ kuu <b>Tähtajaklass 2:</b> $1 \text{ kuu} < \text{järelejäanud tähtaeg} \leq 3$ kuud <b>Tähtajaklass 3:</b> $3 \text{ kuud} < \text{järelejäanud tähtaeg} \leq 6$ kuud <b>Tähtajaklass 4:</b> $6 \text{ kuud} < \text{järelejäanud tähtaeg} \leq 9$ kuud	10 000 000 eurot	10

Varaklass – C10 tuletisinstrumentid			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
		Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
	<p><b>Tähtajaklass 5:</b> 9 kuud &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 1 aasta</p> <p><b>Tähtajaklass 6:</b> 1 aasta &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 2 aastat</p> <p><b>Tähtajaklass 7:</b> 2 aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ 3 aastat</p> <p>...</p> <p><b>Tähtajaklass m:</b> (n – 1) aastat &lt; järelejäänud tähtaeg ≤ n aastat</p>		
Varaklass – C10 tuletisinstrumentid			
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat		
<b>Muud C10 tuletisinstrumentid</b>	<p>Direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 10 määratletud finantsinstrument, mis ei ole veose tuletisinstrument; mis tahes järgmine intressimäära tuletisinstrumenti alamklassidest: mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, mitmes valuutas või erinevates valuutades inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid, ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid; mis tahes järgmine aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide alamklassidest: volatiilsusindeksioptsioon, volatiilsusindeksifutuur/-forvard, tulususe variatsiooni parameetriga (<i>parameter return variance</i>) vahetustehing, volatiilsuse tulususe parameetriga (<i>parameter return volatility</i>) vahetustehing, tulususe variatsiooni parameetriga (<i>parameter return variance</i>) portfelli vahetustehing, tulususe volatiilsuse parameetriga (<i>parameter return volatility</i>) portfelli vahetustehing</p>		
	Mis tahes muid C10 tuletisinstrumente käsitatakse likviidset turgu mitteomavana		

Tabel 10.2

C10 tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – C10 tuletisinstrumentid														
Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil				Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil
<b>Veose tuletisinstrumentid</b>	Künnised tuleks arvutada iga varade alamklassi alamklassi kohta, arvestades alamklassi kuuluvate finantsinstrumentidega tehtud tehinguid	S1	S2	S3	S4	25 000 eurot	70	50 000 eurot	80	60	75 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									

Tabel 10.3

C10 tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – C10 tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
<b>Veose tuletisinstrumentid</b>	25 000 eurot	50 000 eurot	75 000 eurot	100 000 eurot
<b>Muud C10 tuletisinstrumentid</b>	25 000 eurot	50 000 eurot	75 000 eurot	100 000 eurot

11. Hinnavahelepingud

Tabel 11.1

Hinnavahelepingud – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – hinnavahelepingud				
Tuletisleping, mis annab omanikule positsiooni, mis võib olla pikk või lühike, lepingu alguses kehtinud alusvara hinna ja lepingu lõpetamise ajal kehtinud hinna erinevuse suhtes				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest, või kui see on asjakohane, siis allpool määratletud kvalitatiivsele likviidsuse kriteeriumile		
		Kvalitatiivne likviidsuse kriteerium	Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Välisvaluuta hinnavahelepingud</b>	Välisvaluuta hinnavahelepingute alamklass määratakse kindlaks aluseks olevate valuutade paari põhjal, mis on määratletud kui kahe hinnavahelepingu/hinnavahekihlveo lepingu aluseks oleva valuuta kombinatsioon		50 000 000 eurot	100
<b>Kauba hinnavahelepingud</b>	Kauba hinnavahelepingute alamklass määratakse kindlaks hinnavahelepingu/hinnavahekihlveo lepingu alusvaraks oleva kauba põhjal		50 000 000 eurot	100
<b>Kapitali hinnavahelepingud</b>	Kapitali hinnavahelepingute alamklass määratakse kindlaks hinnavahelepingu/hinnavahekihlveo lepingu alusvaraks oleva kapitaliväärtpaberi põhjal	Kapitali hinnavahelepingu alamklassi käsitatakse likviidset turgu omavana, kui alusvara on kapitaliväärtpaber, millel on likviidne turg, nagu on kindlaks määratud kooskõlas määruse (EL) nr 600/2014 artikli 2 lõike 1 punkti 17 alapunktiga b		
<b>Võlakirjade hinnavahelepingud</b>	Võlakirja hinnavahelepingute alamklass määratakse kindlaks hinnavahelepingu/hinnavahekihlveo lepingu alusvaraks oleva võlakirja või võlakirjafutuuri põhjal	Võlakirja hinnavahelepingu alamklassi käsitatakse likviidset turgu omavana, kui alusvara on võlakiri või võlakirjafutuur, millel on likviidne turg, nagu on kindlaks määratud kooskõlas artikliga 6 ja artikli 8 lõike 1 punktiga b.		

Varaklass – hinnavahelepingud				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, segmenteeritakse iga varade alamklass täiendavalt alamklassidesse, nagu on määratletud allpool	Iga alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest, või kui see on asjakohane, siis allpool määratletud kvalitatiivsele likviidsuse kriteeriumile		
		Kvalitatiivne likviidsuse kriteerium	Keskmine päevane tinglik väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Aktsiafutuuri/-forvardi hinnavahelepingud</b>	Aktsiafutuuri/-forvardi hinnavahelepingu alamklass määratakse kindlaks hinnavahelepingu/hinnavahekihlveo lepingu alusvaraks oleva aktsiafutuuri/-forvardi põhjal	Aktsiafutuuri/-forvardi hinnavahelepingu alamklassi käsitatakse likviidset turgu omavana, kui alusvara on aktsiafutuuri/-forvard, millel on likviidne turg, nagu on kindlaks määratud kooskõlas artikliga 6 ja artikli 8 lõike 1 punktiga b.		
<b>Aktsiaoptiooni hinnavahelepingud</b>	Aktsiaoptiooni hinnavahelepingu alamklass määratakse kindlaks hinnavahelepingu/hinnavahekihlveo lepingu alusvaraks oleva aktsiaoptiooni põhjal	Aktsiaoptiooni hinnavahelepingu alamklassi käsitatakse likviidset turgu omavana, kui alusvara on aktsiaoptioon, millel on likviidne turg, nagu on kindlaks määratud kooskõlas artikliga 6 ja artikli 8 lõike 1 punktiga b.		
Varaklass – hinnavahelepingud				
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat			
<b>Muud hinnavahelepingud</b>				
Hinnavaheleping/hinnavahekihlveo leping, mis ei kuulu ühessegi ülalnimetatud varade alamklassi	Mis tahes muud hinnavahelepinguid/hinnavahekihlveo lepinguid käsitatakse likviidset turgu mitteomavana			



Tabel 11.2

Hinnavahelepingud – kauplemiseelsete ja -järgsete künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – hinnavahelepingud														
Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse				Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus
		Tehingud – protsentiil												
Valuuta hinnavahelepingud	Tehingud, mis on tehtud valuuta hinnavahelepingutega, mida käsitatakse likviidset turgu omavana vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b	S1	S2	S3	S4	50 000 eurot	70	60 000 eurot	80	60	90 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									
Kauba hinnavahelepingud	Tehingud, mis on tehtud kauba hinnavahelepingutega, mida käsitatakse likviidset turgu omavana vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b	S1	S2	S3	S4	50 000 eurot	70	60 000 eurot	80	60	90 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									
Kapitali hinnavahelepingud	Tehingud, mis on tehtud aktsiatel põhinevate hinnavahelepingutega, mida käsitatakse likviidset turgu omavana vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b	S1	S2	S3	S4	50 000 eurot	70	60 000 eurot	80	60	90 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									

Varaklass – hinnavahelepingud

Varade alamklass	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg													
	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne			Suur maht, kauplemisjärgne			
		Tehingud – protsentiil				Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Maht – protsentiil	Alumine künnisväärtus
<b>Võlakirjade hinnavahelepingud</b>	Tehingud, mis on tehtud võlakirjade hinnavahelepingutega, mida käsitatakse likviidset turgu omavana vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b	S1	S2	S3	S4	50 000 eurot	70	60 000 eurot	80	60	90 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Aktsiafutuu-ri/-forvardi hinnavahelepingud</b>	Tehingud, mis on tehtud aktsiafutuu-ri hinnavahelepingutega, mida käsitatakse likviidset turgu omavana vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b	S1	S2	S3	S4	50 000 eurot	70	60 000 eurot	80	60	90 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									
<b>Aktsiaopt-siooni hinna-vahelepingud</b>	Tehingud, mis on tehtud aktsiaopt-siooni hinnavahelepingutega, mida käsitatakse likviidset turgu omavana vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b	S1	S2	S3	S4	50 000 eurot	70	60 000 eurot	80	60	90 000 eurot	90	70	100 000 eurot
		30	40	50	60									

Tabel 11.3

Hinnavahelepingud – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – hinnavahelepingud				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Valuuta hinnavahelepingud	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot
Kauba hinnavahelepingud	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot
Kapitali hinnavahelepingud	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot
Võlakirjade hinnavahelepingud	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot
Aktsiafutuuri/-forvardi hinnavahelepingud	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot
Aktsiaoptiooni hinnavahelepingud	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot
Muud hinnavahelepingud/hinnavahekihlveod	50 000 eurot	60 000 eurot	90 000 eurot	100 000 eurot

12. Lubatud heitkoguste väärtpaberid

Tabel 12.1

Lubatud heitkoguste väärtpaberid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberid		
Varade alamklass	Iga varade alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
	Keskmine päevane väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<p><b>Lubatud heitkoguse ühikud (LHÜd)</b></p> <p>Mis tahes ühik, mis on tunnistatud vastavaks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2003/87/EÜ<sup>(1)</sup> nõuetele (heitkogustega kauplemise süsteem) ja mis vastab õigusele tekitada heitkogus, mis on samaväärne ühe CO<sub>2</sub>-ekvivalenttonniga</p>	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5
<p><b>Lennunduse lubatud heitkoguse ühikud (lennunduse LHÜd)</b></p> <p>Mis tahes ühik, mis on tunnistatud vastavaks direktiivi 2003/87/EÜ nõuetele (heitkogustega kauplemise süsteem) ja mis vastab õigusele tekitada heitkogus, mis on samaväärne ühe CO<sub>2</sub>-ekvivalenttonniga</p>	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5
<p><b>Töendatud heitkoguste vähendamise ühikud (THVd)</b></p> <p>Mis tahes ühik, mis on tunnistatud vastavaks direktiivi 2003/87/EÜ nõuetele (heitkogustega kauplemise süsteem) ja mis vastab heitkoguse vähendamisele ulatuses, mis on samaväärne ühe CO<sub>2</sub>-ekvivalenttonniga</p>	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5
<p><b>Heitkoguste vähendamise ühikud (HVÜd)</b></p> <p>Mis tahes ühik, mis on tunnistatud vastavaks direktiivi 2003/87/EÜ nõuetele (heitkogustega kauplemise süsteem) ja mis vastab heitkoguse vähendamisele ulatuses, mis on samaväärne ühe CO<sub>2</sub>-ekvivalenttonniga</p>	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5

(1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. oktoobri 2003. aasta direktiiv 2003/87/EÜ, millega luuakse ühenduses kasvuhoonegaaside saastekvootidega kauplemise süsteem ja muudetakse nõukogu direktiivi 96/61/EÜ (ELT L 275, 25.10.2003, lk 32).

Tabel 12.2

Lubatud heitkoguste väärtpaberid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberid												
Varade alamklass	Tehingud, mida võetakse künniste arutamisel arvesse	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentid ja alumised künnisväärtused instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg										
		Instrumendile omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne		Suur maht, kauplemisjärgne		
		Tehingud – protsent		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsent	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsent	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsent	Alumine künnisväärtus	
<b>Lubatud heitkoguse ühikud (LHÜd)</b>	Kõikide lubatud heitkoguse ühikutega (LHÜd) tehtud tehingud	S1	S2	S3	S4	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	90 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	100 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							
<b>Lennunduse lubatud heitkoguse ühikud (lennunduse LHÜd)</b>	Kõikide lennunduse lubatud heitkoguse ühikutega (lennunduse LHÜd) tehtud tehingud	S1	S2	S3	S4	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							
<b>Tõendatud heitkoguste vähendamise ühikud (THVd)</b>	Kõikide tõendatud heitkoguste vähendamise ühikutega (THVd) tehtud tehingud	S1	S2	S3	S4	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							
<b>Heitkoguste vähendamise ühikud (HVÜd)</b>	Kõikide heitkoguste vähendamise ühikutega (HVÜd) tehtud tehingud	S1	S2	S3	S4	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							

Tabel 12.3

Lubatud heitkoguste väärtpaberid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumendile omase mahu ning suure mahu puhul alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumendile omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumendile omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Lubatud heitkoguse ühikud (LHÜd)	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	100 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Lennunduse lubatud heitkoguse ühikud (lennunduse LHÜd)	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Töendatud heitkoguste vähendamise ühikud (THVd)	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Heitkoguste vähendamise ühikud (HVÜd)	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni

### 13. Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumendid

Tabel 13.1

Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumendid – klassid, millel ei ole likviidset turgu

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumendid		
Varade alamklass	Iga varade alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
	Keskmine päevane väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumendid, mille alusvara on lubatud heitkoguse ühiku (LHÜ) tüüpi</b> Finanssinstrument, mis on seotud lubatud heitkoguse ühiku (LHÜ) tüüpi lubatud heitkoguste väärtpaberitega, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid		
Varade alamklass	Iga varade alamklassi puhul määratakse kindlaks, et sellel ei ole likviidset turgu vastavalt artiklile 6 ja artikli 8 lõike 1 punktile b, kui see ei vasta ühele või kõikidele järgmistest kvantitatiivsete likviidsuse kriteeriumide künnistest	
	Keskmine päevane väärtus [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 1]	Keskmine päevane tehingute arv [kvantitatiivne likviidsuse kriteerium 2]
<b>Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on lennunduse lubatud heitkoguse ühiku (lennunduse LHÜ) tüüpi</b> Finantsinstrument, mis on seotud lennunduse lubatud heitkoguse ühiku (lennunduse LHÜ) tüüpi lubatud heitkoguste väärtpaberitega, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5
<b>Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on tõendatud heitkoguste vähendamise ühiku (THV) tüüpi</b> Finantsinstrument, mis on seotud tõendatud heitkoguste vähendamise ühiku (THV) tüüpi lubatud heitkoguste väärtpaberitega, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5
<b>Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on heitkoguste vähendamise ühiku (HVÜ) tüüpi</b> Finantsinstrument, mis on seotud heitkoguste vähendamise ühiku (HVÜ) tüüpi lubatud heitkoguste väärtpaberitega, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktis 4	150 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	5
Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid		
Varade alamklass	Selliste finantsinstrumentide klasside kindlaksmääramiseks, mida käsitatakse likviidset turgu mitteomavana artikli 6 ja artikli 8 lõike 1 punkti b järgi, kasutatakse järgmist metoodikat	
<b>Muud lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid</b>  Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrument, mille alusvara ei ole lubatud heitkoguse ühik (LHÜ), lennunduse lubatud heitkoguse ühik (lennunduse LHÜ), tõendatud heitkoguste vähendamise ühik (THV) ega heitkoguste vähendamise ühik (HVÜ)	Mis tahes muud lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumente käsitatakse likviidset turgu mitteomavana	

Tabel 13.2

Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentidele omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid												
Varade alamklass	Tehingud, mida võetakse künniste arvutamisel arvesse	Kauplemiseelsete ja -järgsete künniste arvutamisel kohaldatavad protsentiilid ja alumised künnisväärtused instrumentidele omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil on likviidne turg										
		Instrumentidele omane maht, kauplemiseelne				Suur maht, kauplemiseelne		Instrumentidele omane maht, kauplemissjärgne		Suur maht, kauplemissjärgne		
		Tehingud – protsentiil		Alumine künnisväärtus		Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	Tehingud – protsentiil	Alumine künnisväärtus	
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on lubatud heitkoguse ühiku (LHÜ) tüüpi	Tehingud kõikide lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentidega, mille alusvara on lubatud heitkoguse ühiku (LHÜ) tüüpi	S1	S2	S3	S4	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	90 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	100 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on lennunduse lubatud heitkoguse ühiku (lennunduse LHÜ) tüüpi	Tehingud kõikide lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentidega, mille alusvara on lennunduse lubatud heitkoguse ühiku (lennunduse LHÜ) tüüpi	S1	S2	S3	S4	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on tõendatud heitkoguste vähendamise ühiku (THV) tüüpi	Tehingud kõikide lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentidega, mille alusvara on tõendatud heitkoguste vähendamise ühiku (THV) tüüpi	S1	S2	S3	S4	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on heitkoguste vähendamise ühiku (HVÜ) tüüpi	Tehingud kõikide lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentidega, mille alusvara on heitkoguste vähendamise ühiku (HVÜ) tüüpi	S1	S2	S3	S4	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	70	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	80	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
		30	40	50	60							



Tabel 13.3

Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid – kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu

Varaklass – lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid				
Varade alamklass	Kauplemiseelsed ja -järgsed künnised instrumentide omase mahu ning suure mahu puhul varade alamklasside korral, mille kohta on määratud kindlaks, et neil ei ole likviidset turgu			
	Instrumentide omane maht, kauplemiseelne	Suur maht, kauplemiseelne	Instrumentide omane maht, kauplemisjärgne	Suur maht, kauplemisjärgne
	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus	Künnisväärtus
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on lubatud heitkoguse ühiku (LHÜ) tüüpi	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	90 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	100 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on lennunduse lubatud heitkoguse ühiku (lennunduse LHÜ) tüüpi	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on tõendatud heitkoguste vähendamise ühiku (THV) tüüpi	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid, mille alusvara on heitkoguste vähendamise ühiku (HVÜ) tüüpi	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni
Muud lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentid	20 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	25 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	40 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni	50 000 CO <sub>2</sub> -ekvivalenttonni

## IV LISA

## Läbipaistvusega seotud arvutuste eesmärgil esitatavad võrdlusandmed

Tabel 1

Tabelis 2 kasutatavad tähised

TÄHIS	ANDMETE LIIK	MÄÄRATLUS
{ALPHANUM-n}	Kuni n tähtnumbrilist märki	Vabateksti lahter
{DECIMAL-n/m}	Kuni n kümnendkohta, millest m kohta võivad olla murdarvud	Lahtresse kantakse kas positiivne või negatiivne arv: — kümnendkohtade eraldusmärk on punkt (.); — arvu ees võib olla miinusmärk (-), mis tähistab negatiivset väärtust. Vajaduse korral väärtused ümardatakse, neid ei kärbita.
{COUNTRYCODE_2}	2 tähtnumbrilist märki	Kahetäheline riigikood (ISO 3166-1 alpha-2 riigikood)
{CURRENCYCODE_3}	3 tähtnumbrilist märki	Kolmetäheline valuutakood (ISO 4217 valuutakood)
{DATEFORMAT}	ISO 8601 kuupäevavorming	Kuupäevad tuleb esitada järgmisel kujul: AAAA-KK-PP
{ISIN}	12 tähtnumbrilist märki	ISIN kood, nagu on määratletud standardis ISO 6166
{LEI}	20 tähtnumbrilist märki	Juriidilise isiku tunnus, nagu on määratletud standardis ISO 17442
{MIC}	4 tähtnumbrilist märki	Turu tunnuscode, nagu on määratletud standardis ISO 10383
{INDEX}	4 tähtnumbrilist märki	„EONA“ – EONIA „EONS“ – EONIA SWAP „EURI“ – EURIBOR „EUUS“ – EURODOLLAR „EUCH“ – EuroSwiss „GCFR“ – GCF REPO „ISDA“ – ISDAFIX „LIBI“ – LIBID „LIBO“ – LIBOR „MAAA“ – Muni AAA „PEAN“ – Pfandbriefe „TIBO“ – TIBOR „STBO“ – STIBOR „BBSW“ – BBSW „JIBA“ – JIBAR „BUBO“ – BUBOR „CDOR“ – CDOR „CIBO“ – CIBOR

TÄHIS	ANDMETE LIIK	MÄÄRATLUS
		„MOSP“ – MOSPRIM „NIBO“ – NIBOR „PRBO“ – PRIBOR „TLBO“ – TELBOR „WIBO“ – WIBOR „TREA“ – Treasury „SWAP“ – SWAP „FUSW“ – Future SWAP

Tabel 2

## Läbipaistvusega seotud arvutuste eesmärgil esitatavad võrdlusandmete üksikasjad

#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
1	Finantsinstrumendi tunnus-kood	Finantsinstrumendi tuvastamiseks kasutatav kood	{ISIN}
2	Finantsinstrumendi täisnimi	Finantsinstrumendi täielik nimi	{ALPHANUM-350}
3	MiFIRi kohane tunnus	<p><b>Mittekapitaliinstrumentide identifitseerimine</b></p> <p><b>Väärtpaberistatud tuletisinstrumentid</b>, nagu on määratletud III lisa tabelis 4.1</p> <p><b>Struktureeritud finantstooted</b>, nagu on määratletud määruse (EL) nr 600/2014 artikli 2 lõike 1 punktis 28</p> <p><b>Võlakirjad</b> (kõik võlakirjad, välja arvatud börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid), nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punkti 44 alapunktis b</p> <p><b>Börsil kaubeldavad kaubad</b>, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punkti 44 alapunktis b ja täpsustatud III lisa 2. jao tabelis 2.4</p> <p><b>Börsil kaubeldavad väärtpaberid</b>, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punkti 44 alapunktis b ja täpsustatud III lisa 2. jao tabelis 2.4</p> <p><b>Lubatud heitkoguste väärtpaberid</b>, nagu on määratletud III lisa 12. jao tabelis 12.1</p> <p><b>Tuletisinstrumentid</b>, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktides 4–10</p>	<p><b>Mittekapitaliinstrumentid</b></p> <p>„SDRV“ – väärtpaberistatud tuletisinstrumentid</p> <p>„SFPS“ – struktureeritud finantstooted</p> <p>„BOND“ – võlakirjad</p> <p>„ETCS“ – börsil kaubeldavad kaubad</p> <p>„ETNS“ – börsil kaubeldavad väärtpaberid</p> <p>„EMAL“ – lubatud heitkoguste väärtpaberid</p> <p>„DERV“ – tuletisinstrument</p>
4	Alusvara varaklass	Täidetakse, kui MiFIRi kohane tunnus on väärtpaberistatud tuletisinstrument või tuletisinstrument.	<p>„INTR“ – intressimäär</p> <p>„EQUI“ – aktsia</p> <p>„COMM“ – kaup</p> <p>„CRDT“ – krediit</p> <p>„CURR“ – valuuta</p> <p>„EMAL“ – lubatud heitkoguste väärtpaberid</p>

#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
5	Lepingu liik	Täidetakse, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument.	„OPTN“ – optsioonid „FUTR“ – futuurid „FRAS“ – intressiforvardid „FORW“ – forvardid „SWAP“ – vahetustehingud „PSWP“ – portfelli vahetustehingud „SWPT“ – vahetusoptsioonid „FONS“ – vahetustehingu futuurid „FWOS“ – vahetustehingu forvardid „FFAS“ – veoste forvardid „SPDB“ – hinnavahekihlveod „CFDS“ – hinnavahelepingud „OTHR“ – muu
6	Aruandepäev	Võrdlusandmete esitamise päev	{DATEFORMAT}
7	Kauplemiskoht	Kauplemiskoha puhul segmendi MIC (olemasolu korral) või muul juhul operatsiooniline MIC	{MIC}
8	Tähtaeg	Finantsinstrumenti tähtaeg Lahter täidetakse võlakirjade, intressimäära tuletisinstrumentide, aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide, kauba tuletisinstrumentide, välisvaluuta tuletisinstrumentide, krediit tuletisinstrumentide, C10 tuletisinstrumentide ja lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide varaklasside puhul.	{DATEFORMAT}

#### Võlakirjadega (kõik võlakirjaliigid, v.a börsil kaubeldavad kaubad ja börsil kaubeldavad väärtpaberid) seotud väljad

9	Võlakirjaliik	Võlakirjaliik, nagu on määratletud III lisa 2. jao tabelis 2.2. Täidetakse üksnes siis, kui MiFIRi kohane tunnus võrdub võlakirjadega.	„EUSB“ – riigivõlakiri „OEPB“ – muu avaliku sektori võlakiri „CVTB“ – vahetusvõlakiri „CVDB“ – pandikiri „CRPB“ – äriühingu võlakiri „OTHR“ – muu
10	Emiteerimise kuupäev	Kuupäev, millal võlakiri emiteeritakse ja hakkab koguma intressi.	{DATEFORMAT}

#### Lubatud heitkoguste väärtpaberitega seotud väljad

Selles jaos olevad lahtrid tuleks täita üksnes lubatud heitkoguste väärtpaberite puhul, nagu on määratletud III lisa 12. jao tabelis 12.1

11	Lubatud heitkoguste väärtpaberite alamliik	Lubatud heitkoguste väärtpaberid	„CERE“ – THV „ERUE“ – HVÜ „EUAE“ – LHÜ „EUAA“ – lennunduse LHÜ
----	--	----------------------------------	---

#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
---	--------	-------------------	--------------

**Tuletisinstrumentidega seotud väljad****Kauba tuletisinstrumentid ja C10 tuletisinstrumentid**

12	Veose alaliigiga seotud mahu määratlus	Täita, kui delegeeritud määruse (EL) 2017/585 lisa tabeli 2 lahtris 35 märgitud põhitoode võrdub veosega.	{ALPHANUM-25}
13	Kindel marsruut või tähtsajalise prahtimise keskmine	Täita, kui delegeeritud määruse (EL) 2017/585 lisa tabeli 2 lahtris 35 märgitud põhitoode võrdub veosega.	{ALPHANUM-25}
14	Tarne/sularahaarvelduse koht	Täita, kui delegeeritud määruse (EL) 2017/585 lisa tabeli 2 lahtris 35 märgitud põhitoode võrdub energiaga.	{ALPHANUM-25}
15	Tinglik valuuta	Valuuta, milles tinglik väärtus on nomineeritud.	{CURRENCYCODE_3}

**Intressimäära tuletisinstrumentid**

Selles jaos olevad lahtrid tuleks täita üksnes intressimäära tuletisinstrumentide puhul, nagu on määratletud III lisa 5. jao tabelis 5.1

16	Alusvara liik	<p>Täidetakse lepinguliikide puhul, mis ei ole vahetustehingud, vahetusoptioonid, vahetustehingu futuurid ega vahetustehingu forvardid, ühega järgmistest variantidest</p> <p>Täidetakse lepinguliikide puhul, mis on vahetustehingud, vahetusoptioonid, vahetustehingu futuurid ja vahetustehingu forvardid, seoses alusvaraks oleva vahetustehinguga ühega järgmistest variantidest</p>	<p>„BOND“ – võlakiri</p> <p>„BNDF“ – võlakirjafutuur</p> <p>„INTR“ – intressimäär</p> <p>„IFUT“ – intressimäärafutuur/intressiforvard</p> <p>„FFMC“ – MITMES VALUUTAS UJUVA-MÄÄR-UJUVA-MÄÄRA-VASTU-VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„XFMC“ – MITMES VALUUTAS FIKSEERITUD-MÄÄR-UJUVA-MÄÄRA-VASTU-VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„XXMC“ – MITMES VALUUTAS FIKSEERITUD-MÄÄR-FIKSEERITUD-MÄÄRA-VASTU-VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„OSMC“ – MITMES VALUUTAS ÜLEÖÖ INTRESSIMÄÄRA VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„IFMC“ – MITMES VALUUTAS INFLATSIOONIINDEKSIGA SEOTUD VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„FFSC“ – ÜHES VALUUTAS UJUVA-MÄÄR-UJUVA-MÄÄRA-VASTU-VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„XFSC“ – ÜHES VALUUTAS FIKSEERITUD-MÄÄR-UJUVA-MÄÄRA-VASTU-VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„XXSC“ – ÜHES VALUUTAS FIKSEERITUD-MÄÄR-FIKSEERITUD-MÄÄRA-VASTU-VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„OSSC“ – ÜHES VALUUTAS ÜLEÖÖ INTRESSIMÄÄRA VAHETUSTEHINGUD</p> <p>„IFSC“ – ÜHES VALUUTAS INFLATSIOONIINDEKSIGA SEOTUD VAHETUSTEHINGUD</p>
17	Alusvaraks oleva võlakirja emitent	Täidetakse, kui alusvara liik on võlakiri või võlakirjafutuur, märkides otsese või lõpliku alusvaraks oleva võlakirja emitendi juriidilise isiku tunnuse.	{LEI}

#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
18	Alusvaraks oleva võlakirja tähtaeg	Lahtrisse märgitakse alusvaraks oleva võlakirja tähtaeg. Lahter puudutab määratud tähtajaga võlainstrumente.	{DATEFORMAT}
19	Alusvaraks oleva võlakirja emiteerimise kuupäev	Lahtrisse märgitakse alusvaraks oleva võlakirja emiteerimise kuupäev.	{DATEFORMAT}
20	Vahetusoptiooni tinglik valuuta	Vahetusoptioonide puhul täidetavad lahtrid.	{CURRENCYCODE_3}
21	Alusvaraks oleva vahetustehingu tähtaeg	Täidetakse üksnes vahetusoptioonide, vahetustehingu futuuride ja vahetustehingu forvardite puhul.	{DATEFORMAT}
22	Inflatsiooniindeksi ISIN kood	Vahetusoptioonide korral üks järgmistest alusvaraks oleva vahetustehingu liikidest: ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingute futuurid/forvardid, mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu futuurid/forvardid; kui inflatsiooniindeksil on ISIN, tuleb lahtrisse märkida selle indeksi ISIN kood.	{ISIN}
23	Inflatsiooniindeksi nimetus	Märgitakse indeksi standardnimetus vahetusoptioonide korral, mis on seotud ühe järgmise aluseks oleva vahetustehingu liigiga: ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, ühes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu futuurid/forvardid, mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehing, mitmes valuutas inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingu futuurid/forvardid	{ALPHANUM-25}
24	Viiteintressimäär	Viiteintressimäära nimi.	{INDEX} või {ALPHANUM-25} kui indeksi nime ei ole nimekirjas {INDEX}
25	Lepingu tähtaeg (intressimäär)	Lahtrisse märgitakse lepingu tähtaeg Kestust väljendatakse päevades, nädalates, kuudes või aastates.	{INTEGER-3}+„DAYS“ – päevad {INTEGER-3}+„WEEK“ – nädalad {INTEGER-3}+„MNTN“ – kuud {INTEGER-3}+„YEAR“ – aastad

### Välisvaluuta tuletisinstrumentid

Selles jaos olevad lahtrid tuleks täita üksnes välisvaluuta tuletisinstrumentide puhul, nagu on määratletud III lisa 8. jao tabelis 8.1

26	Lepingu alaliik	Täita, et eristada ülekantavaid ja mitteülekantavaid forvardeid, optioone ning vahetustehinguid, nagu on määratletud III lisa 8. jao tabelis 8.1.	„DLVR“ – ülekantav „NDLV“ – mitteülekantav
----	-----------------	---	---

#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
---	--------	-------------------	--------------

### Aktsiatel põhinevad tuletisinstrumentid

Lahtrid tuleks täita üksnes aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide puhul, nagu on määratletud III lisa 6. jao tabelis 6.1

27	Alusvara liik	<p>Täita, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument, alusvara varaklass on aktsia ja varaklassi alamklass ei ole vahetustehing ega portfelli vahetustehing.</p> <p>Täita, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument, alusvara varaklass on aktsia ja varaklassi alamklass on kas vahetustehing või portfelli vahetustehing ning III lisa 6. jao tabeli 6.1 kohane segmenteerimiskriteerium 2 on üks alusvara.</p> <p>Täita, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument, alusvara varaklass on aktsia ja varaklassi alamklass on kas vahetustehing või portfelli vahetustehing ning III lisa 6. jao tabeli 6.1 kohane segmenteerimiskriteerium 2 on indeks.</p> <p>Täita, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument, alusvara varaklass on aktsia ja varaklassi alamklass on kas vahetustehing või portfelli vahetustehing ning III lisa 6. jao tabeli 6.1 kohane segmenteerimiskriteerium 2 on korv.</p>	<p>„STIX“ – aktsiaindeks</p> <p>„SHRS“ – aktsia</p> <p>„DIVI“ – dividendiindeks</p> <p>„DVSE“ – aktsiadividend</p> <p>„BSKT“ – korporatiivsetest sündmustest tulenevate aktsiate korv</p> <p>„ETFS“ – börsil kaubeldavad fondid</p> <p>„VOLI“ – volatiilsusindeks</p> <p>„OTHR“ – muu (sealhulgas hoidmistunnistused, sertifikaadid ja muu kapital, näiteks finantsinstrumentid)</p> <p>„SHRS“ – aktsia</p> <p>„DVSE“ – aktsiadividend</p> <p>„ETFS“ – börsil kaubeldavad fondid</p> <p>„OTHR“ – muu (sealhulgas hoidmistunnistused, sertifikaadid ja muu kapital, näiteks finantsinstrumentid)</p> <p>„STIX“ – aktsiaindeks</p> <p>„DIVI“ – dividendiindeks</p> <p>„VOLI“ – volatiilsusindeks</p> <p>„OTHR“ – muu</p> <p>„BSKT“ – korv</p>
28	Parameeter	<p>Täita, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument, alusvara varaklass on aktsia ja varaklassi alamklass on üks järgmistest: vahetustehingud, portfelli vahetustehingud.</p>	<p>„PRBP“ – hinna ja tulususe näitaja põhiparameeter (<i>price return basic performance parameter</i>)</p> <p>„PRDV“ – dividendi tulususe parameeter (<i>parameter return dividend</i>)</p> <p>„PRVA“ – tulususe variatsiooni parameeter (<i>parameter return variance</i>)</p> <p>„PRVO“ – tulususe volatiilsuse parameeter (<i>parameter return volatility</i>)</p>

### Hinnavahelepingud

Lahtrid tuleks täita üksnes siis, kui lepingu liik on võrdne hinnavahelepingu või hinnavahekihlveoga

29	Alusvara liik	<p>Täita üksnes siis, kui MiFIRi kohane tunnus on tuletisinstrument ja lepingu liik on võrdne hinnavahelepingu või hinnavahekihlveoga.</p>	<p>„CURR“ – valuuta</p> <p>„EQUI“ – aktsia</p>
----	---------------	--	--

#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
			„BOND“ – võlakirjad „FTEQ“ – aktsiafutuudid „OPEQ“ – aktsioptsioonid „COMM“ – kaup „EMAL“ – lubatud heitkoguste väärtpaberid „OTHR“ – muu
30	Tinglik valuuta 1	Aluseks olevate valuutade paari valuuta 1. Lahter on asjakohane, kui alusvara liik on valuuta.	{CURRENCYCODE_3}
31	Tinglik valuuta 2	Aluseks olevate valuutade paari valuuta 2. Lahter on asjakohane, kui alusvara liik on valuuta.	{CURRENCYCODE_3}

### Krediituletisinstrumentid

32	Alusvaraks oleva krediidiriski vahetustehingu ISIN kood	Täidetakse krediidiriski vahetustehingu tuletisinstrumentide puhul, märkides alusvaraks oleva vahetustehingu ISIN koodi.	{ISIN}
33	Aluseks oleva indeksi kood	Täidetakse krediidiriski vahetustehingu indeksi tuletisinstrumentide puhul, märkides indeksi ISIN koodi.	{ISIN}
34	Aluseks oleva indeksi nimi	Täidetakse krediidiriski vahetustehingu indeksi tuletisinstrumentide puhul, märkides indeksi standardnimetuse.	{ALPHANUM-25}
35	Seeria	Indeksi koostise seerianumber, kui see on asjakohane. Täidetakse krediidiriski vahetustehingu indeksi või krediidiriski vahetustehingu indeksi tuletisinstrumenti puhul, märkides krediidiriski vahetustehingu indeksi seeria.	{DECIMAL-18/17}
36	Versioon	Seeria uus versioon antakse välja, kui üks koostisosadest jääb viivitusse ja indeks tuleb ümber kujundada, et võtta arvesse kõikide koostisosade uut arvu indeksis. Täidetakse krediidiriski vahetustehingu indeksi või krediidiriski vahetustehingu indeksi tuletisinstrumenti puhul, märkides krediidiriski vahetustehingu indeksi versiooni.	{DECIMAL-18/17}
37	Uuendamise kuud ( <i>roll months</i> )	Kõik kuud, mille jooksul eeldatakse uuendamist, nagu indeksi autor on asjaomasel aastal kehtestanud. Lahtrid tuleb täita iga uuendamise kuu kohta. Täidetakse krediidiriski vahetustehingu indeksi või krediidiriski vahetustehingu indeksi tuletisinstrumenti puhul.	'01', '02', '03', '04', '05', '06', '07', '08', '09', '10', '11', '12'
38	Järgmine uuendamise kuupäev	Täidetakse krediidiriski vahetustehingu indeksi või krediidiriski vahetustehingu indeksi tuletisinstrumenti puhul, märkides indeksi järgmise uuendamise kuupäeva, nagu indeksi autor on kehtestanud.	{DATEFORMAT}



#	LAHTER	ESITATAVAD ANDMED	ARUANDE VORM
39	Riigi ja avalikku tüüpi emitent	Täidetakse, kui ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu või ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu tuletisinstrumenti aluseks olev üksus on riigi tasandi emitent, nagu on määratletud III lisa 9. jao tabelis 9.1.	„TRUE“ – aluseks olev üksus on riigi ja avalikku tüüpi emitent „FALSE“ – aluseks olev üksus ei ole riigi ja avalikku tüüpi emitent
40	Aluseks olev kohustus	Täidetakse ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu tuletisinstrumenti puhul, märkides aluseks oleva kohustuse ISIN koodi.	{ISIN}
41	Aluseks olev üksus	Märgitakse ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu või ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu tuletisinstrumenti aluseks olev üksus.	{COUNTRYCODE_2} või ISO 3166-2 – kahekohaline riigikood, millele järgneb kriips („-“), ja kuni kolmekohaline tähtnumbriline riigi allaotuse kood või {LEI}
42	Tinglik valuuta	Valuuta, milles tinglik väärtus on nomineeritud.	{CURRENCYCODE_3}

#### Lubatud heitkoguste väärtpaperite tuletisinstrumentid

Selles jaos olevad lahtrid tuleks täita üksnes lubatud heitkoguste väärtpaperite tuletisinstrumentide puhul, nagu on määratletud III lisa 13. jao tabelis 13.1

43	Lubatud heitkoguste väärtpaperite tuletisinstrumentide alamliik	Täita, kui muutuja nr 3 „MiFIRi kohane tunnus“ on „DERV“ – tuletisinstrument ja muutuja nr 4 „Alusvara varaklass“ on „EMAL“ – lubatud heitkoguste väärtpaperid.	„CERE“ – THV „ERUE“ – HVÜ „EUAЕ“ – LHÜ „EUAA“ – lennunduse LHÜ „OTHR“ – muu
----	---	---	---