

Tämä asiakirja on ainoastaan dokumentoinnin apuväline eikä sillä ole oikeudellista vaikutusta. Unionin toimielimet eivät vastaa sen sisällöstä. Säädösten todistusvoimaiset versiot on johdanto-osineen julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä ja ne ovat saatavana EUR-Lexissä. Näihin virallisiin teksteihin pääsee suoraan tästä asiakirjasta siihen upotettujen linkkien kautta.

- **B** **KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2017/583,**
annettu 14 päivänä heinäkuuta 2016,
rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä kauppapaikoille ja sijoituspalveluyrityksille joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien ja johdannaisten osalta asetettavia avoimuusvaatimuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla
(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)
(EUVL L 87, 31.3.2017, s. 229)

sellaisena kuin se on muutettuna seuraavilla:

		virallinen lehti		
		N:o	sivu	päivämäärä
► <u>M1</u>	Komission delegoitu asetus (EU) 2021/529, annettu 18 päivänä joulukuuta 2020	L 106	47	26.3.2021
► <u>M2</u>	Komission delegoitu asetus (EU) 2022/629, annettu 12 päivänä tammikuuta 2022	L 115 I	1	13.4.2022
► <u>M3</u>	Komission delegoitu asetus (EU) 2023/945, annettu 17 päivänä tammikuuta 2023	L 131	17	16.5.2023

**KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2017/583,****annettu 14 päivänä heinäkuuta 2016,**

rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä kauppapaikoille ja sijoituspalveluyrityksille joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien ja johdannaisten osalta asetettavia avoimuusvaatimuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

I LUKU

MÄÄRITELMÄT

*1 artikla***Määritelmät**

Tässä asetuksessa tarkoitetaan

- 1) 'liiketoimikokonaisuudella'
 - a) johdannaissopimusta tai muuta rahoitusvälinettä koskevaa liiketoimea, joka edellyttää kohteena olevan fyysisen hyödykkeen vastaavaa määrää koskevan liiketoimen samanaikaista toteuttamista (Exchange for Physical – EFP); tai
 - b) liiketoimea, joka koskee rahoitusvälineen vähintään kahden osan toteuttamista ja
 - i) joka toteutetaan kahden tai useamman vastapuolen välillä;
 - ii) jossa liiketoimen kuhunkin osaan sisältyy merkittävä taloudellinen tai rahoituksellinen riski, joka liittyy myös kaikkiin muihin osiin,
 - iii) jossa kunkin osan toteuttaminen tapahtuu samanaikaisesti ja riippuu kaikkien muiden osien toteuttamisesta;
- 2) 'tarjouspyyntöjärjestelmällä' kaupankäyntijärjestelmää, joka täyttää seuraavat edellytykset:
 - a) jäsen tai osallistuja antaa tarjouksen tai tarjoukset vastauksena tarjouspyyntöön, jonka on jättänyt yksi tai useampi muu jäsen tai osapuoli;
 - b) tarjouksen voi toteuttaa ainoastaan tarjouspyynnön jättänyt jäsen tai osapuoli;
 - c) tarjouspyynnön jättänyt jäsen tai markkinaosapuoli voi toteuttaa liiketoimen hyväksymällä sille pyynnöstä annetun tarjouksen tai annetut tarjoukset;
- 3) 'huutokauppajärjestelmällä' kaupankäyntijärjestelmää, jossa jäsenten väliset liiketoimet järjestetään huutokauppaneuvottelulla.



II LUKU

**KAUPPAA EDELTÄVÄ AVOIMUUS SÄÄNNELLYILLÄ MARKKINOILLA,
MONENKESKISISSÄ KAUPANKÄYNTIJÄRJESTELMISSÄ JA
ORGANISOIDUISSA KAUPANKÄYNTIJÄRJESTELMISSÄ***2 artikla***Kauppaa edeltävät avoimuusvaatimukset**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 artiklan 1 ja 2 kohta)

Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava osto- ja myyntihintojen tai hintatarjousten vaihteluväli sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus käyttämänsä kauppajärjestelmän tyyppin ja niiden tietovaatimusten mukaisesti, jotka vahvistetaan liitteessä I.

*3 artikla***Kooltaan suuret toimeksiannot**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan a alakohta)

Toimeksianto on kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, kun se on toimeksiannon toteuttamishetkellä tai toimeksiantoon tehtyjen muutosten seurauksena vähintään yhtä suuri kuin 13 artiklassa vahvistetun menetelmän mukaisesti määritetty vähimmäiskoko.

*4 artikla***Toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä säilytettävien toimeksiantojen tyyppi ja vähimmäiskoko**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan a alakohta)

1. Sellaisen toimeksiannon tyyppi, jota säilytetään toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä kauppapaikassa myöhempää julkistamista varten ja joka voidaan vapauttaa kauppaa edeltävistä avoimuusvaatimuksista, on toimeksianto, joka

- a) on tarkoitus julkistaa kauppapaikan ylläpitämässä tarjouskirjassa ja joka on riippuvainen objektiivisista edellytyksistä, jotka määritetään etukäteen käyttämällä järjestelmän protokollia;
- b) ei ole vuorovaikutuksessa muiden kaupankäynti-intressien kanssa ennen sen julkistamista kauppapaikan ylläpitämässä tarjouskirjassa;
- c) tarjouskirjassa julkistamisen jälkeen on vuorovaikutuksessa muiden toimeksiantojen kanssa niiden sääntöjen mukaisesti, jotka koskevat kyseisen tyyppisiä toimeksiantoja julkistamisajankohtana.

2. Sellaisen toimeksiannon vähimmäiskoko, jota säilytetään toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä kauppapaikassa myöhempää julkistamista varten ja joka voidaan vapauttaa kauppaa edeltävistä avoimuusvaatimuksista, on toteutushetkellä ja mahdollisten muutosten jälkeen jompikumpi seuraavista:

▼ B

- a) jäävuoritoimeksiannon osalta vähintään 10 000 euroa;
- b) kaikkien muiden toimeksiantojen osalta vähintään se pienin kaupankäyntikelpoinen määrä, jonka järjestelmä ylläpitäjä on määrittänyt etukäteen sääntöjensä ja protokolliansa mukaisesti.

3. Edellä 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettua jäävuoritoimeksiantoa pidetään rajahintatoimeksiantonana, joka koostuu julkistetusta toimeksiannosta, joka koskee tiettyä osaa määrästä, ja julkistamattomasta toimeksiannosta, joka koskee loppuosaa määrästä, missä yhteydessä julkistamaton määrä voidaan toteuttaa vasta sen jälkeen, kun se on merkitty tarjouskirjaan uutena julkistettuna toimeksiantonana.

▼ M3

4. Sovellettaessa 2 kohdan a alakohtaa toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä säilytettävien toimeksiantojen koko on mitattava liitteessä II olevan taulukon 2 kentässä 10 tarkoitetun kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärällä.

▼ B*5 artikla***Rahoitusvälineen ominaiskoko**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 artiklan 4 kohta ja 9 artiklan 1 kohdan b alakohta)

1. Toteutuskelpoinen kiinnostuksenilmaus ylittää rahoitusvälineen ominaiskoon, kun se on toteutushetkellä tai mahdollisten muutosten jälkeen vähintään yhtä suuri kuin vähimmäiskoko, joka tällaiselle toteutuskelpoiselle kiinnostuksenilmaukselle on määritetty 13 artiklassa vahvistetun menetelmän mukaisesti.

2. Sellaisten toteutuskelpoisten kiinnostuksenilmausten alustavien kauppaa edeltävien hintojen, jotka ovat suurempia kuin 1 kohdan mukainen rahoitusvälineen ominaiskoko ja pienempiä kuin 3 artiklan mukainen asiaa koskeva suuri koko, katsotaan olevan lähellä hintoja, joilla ilmenee kaupankäyntihalukkuutta, kun kauppapaikka julkistaa

- a) parhaan saatavilla olevan hinnan;
- b) yksinkertaisen keskimääräisen hinnan; ja
- c) keskimääräisen hinnan painotettuna volyymillä, hinnalla, ajankohdalla tai määrällä, joka koskee toteutuskelpoisia kiinnostuksenilmauksia.

3. Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava kauppaa edeltävien hintojen laskentamenetelmä ja julkistamisajankohta ilmoittaessaan ja päivittäessään viitteellisiä kauppaa edeltäviä hintoja.



6 artikla

Rahoitusvälinelajit, joille ei ole likvidejä markkinoita

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan c alakohta)

Rahoitusvälineelle tai rahoitusvälilajille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jos näin täsmennetään 13 artiklassa vahvistetun menetelmän mukaisesti.

III LUKU

**KAUPPAPAikkojen JA KAUPPAPAikan ULKOPUOLELLA
KAUPPAA KÄYVIEN SijoitusPALVELUYRITYSTEN KAUPAN
JÄLKEISET AVOIMUUSVAATIMUKSET**

7 artikla

Kauppan jälkeiset avoimuusvaatimukset

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 10 artiklan 1 kohta sekä 21 artiklan 1 ja 5 kohta)

1. Kauppapaikkaa koskevien sääntöjen ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava liitteessä II olevissa taulukoissa 1 ja 2 vahvistetut tiedot kunkin liiketoimen osalta ja käytettävä soveltuvia merkintöjä niistä merkinnöistä, jotka luetellaan liitteessä II olevassa taulukossa 3.

2. Kun aiemmin julkistettu kauppaa koskeva ilmoitus peruutetaan, kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava uusi kauppaa koskeva ilmoitus, joka sisältää kaikki alkuperäisen kauppaa koskevan ilmoituksen tiedot sekä peruutusmerkinnän liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti.

3. Kun aiemmin julkistettua, kauppaa koskevaa ilmoitusta muutetaan, kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava seuraavat tiedot:

- a) uusi kauppaa koskeva ilmoitus, joka sisältää kaikki alkuperäisen kauppaa koskevan ilmoituksen tiedot sekä peruutusmerkinnän liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti;
- b) uusi kauppaa koskeva ilmoitus, joka sisältää kaikki alkuperäisen kauppaa koskevan ilmoituksen tiedot tarvittavine korjauksineen sekä muutosmerkinnän liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti.

4. Kaupan jälkeiset tiedot on asetettava saataville niin reaaliaikaisesti kuin teknisesti mahdollista ja joka tapauksessa

- a) asetuksen (EU) N:o 600/2014 kolmena ensimmäisenä soveltamisvuonna 15 minuutin kuluessa kyseisen liiketoimen toteutumisesta;
- b) tämän jälkeen viiden minuutin kuluessa kyseisen liiketoimen toteutumista.

▼B

5. Kun kahden sijoituspalveluyrityksen välinen liiketoimi toteutuu kauppapaikan sääntöjen ulkopuolella joko omaan tai asiakkaiden lukuun, ainoastaan se sijoituspalveluyritys, joka myy kyseisen rahoitusvälineen, julkistaa tiedot liiketoimesta hyväksytyyn julkistamisjärjestelyn välityksellä.

6. Poiketen siitä, mitä 5 kohdassa säädetään, sijoituspalveluyritys julkistaa liiketoimen hyväksytyyn julkistamisjärjestelyn välityksellä ja ilmoittaa toteutetusta toimenpiteestä myyjälle vain siinä tapauksessa, jossa ainoastaan yksi osapuolista on kauppajen sisäinen toteuttaja kyseisen rahoitusvälineen osalta ja ostava osapuoli.

7. Sijoituspalveluyritysten on toteutettava kaikki kohtuulliset toimenpiteet sen varmistamiseksi, että liiketoimi julkistetaan yhtenä ainoana liiketoimena. Tästä syystä kahta täsmäytettyä kauppaa, jotka yksi ja sama välikäsi toteuttaa samaan aikaan ja samaan hintaan, on pidettävä yhtenä ainoana liiketoimena.

8. Liiketoimikokonaisuuteen liittyvät tiedot on julkistettava kunkin sen osan osalta niin reaaliaikaisesti kuin teknisesti mahdollista, ja tässä yhteydessä on otettava huomioon tarve kohdentaa hinnat yksittäisiin rahoitusvälineisiin ja käyttää liiketoimikokonaisuuden merkintää tai fyysisten hyödykkeiden kauppaa koskevan liiketoimen merkintää liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti. Jos liiketoimikokonaisuuteen voidaan soveltaa julkistamisen lykkäämistä 8 artiklan mukaisesti, tiedot kaikista osista on asetettava saataville lykkäyskauden päättyttyä.

*8 artikla***Liiketoimen julkistamisen lykkääminen**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 ja 3 kohta sekä 21 artiklan 4 kohta)

1. Kun toimivaltainen viranomainen antaa luvan lykätä liiketoimia koskevien tietojen julkistamista asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 kohdan mukaisesti, kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava kukin liiketoimi viimeistään kello 19.00 paikallista aikaa liiketoimen toteutuspäivää seuraavana toisena työpäivänä, edellyttäen että jokin seuraavista ehtoista täyttyy:

- a) liiketoimi on kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna 9 artiklan mukaisesti;
- b) liiketoimi koskee rahoitusvälinettä tai rahoitusvälilajia, jolle ei ole likvidejä markkinoita 13 artiklassa määritetyn menetelmän mukaisesti;
- c) liiketoimi toteutetaan sijoituspalveluyrityksen – joka toimii omaan lukuun ja muiden kuin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU ⁽¹⁾ 4 artiklan 1 kohdan 38 alakohdassa tarkoitettujen päämiehen lukuun täsmäytetyn kaupankäynnin periaatteiden mukaisesti – ja vastapuolen välillä, ja liiketoimi on suurempi kuin 10 artiklan mukainen rahoitusvälineen ominaiskoko;

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

▼B

d) liiketoimi on liiketoimikokonaisuus, joka täyttää jonkin seuraavista perusteista:

- i) sen osista vähintään yksi on liiketoimi, joka koskee rahoitusvälinettä, jolle ei ole likvidejä markkinoita;
- ii) sen osista vähintään yksi on liiketoimi, joka koskee rahoitusvälinettä, joka kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna 9 artiklan mukaisesti;
- iii) liiketoimi toteutetaan sijoituspalveluyrityksen – joka toimii omaan lukuun ja muiden kuin direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 38 alakohdassa tarkoitettujen päämiehen lukuun täsmäytetyn kaupankäynnin periaatteiden mukaisesti – ja vastapuolen välillä, ja liiketoimi on suurempi kuin 10 artiklan mukainen rahoitusvälineen ominaiskoko.

2. Kun 1 kohdassa tarkoitettu lykkäämisen määräaika päättyy, kaikki liiketointa koskevat tiedot on julkistettava, paitsi jos lykkäyskautta pidennetään tai se myönnetään toistaiseksi voimassa olevana 11 artiklan mukaisesti.

3. Jos omaan tai asiakkaiden lukuun toimivien kahden sijoituspalveluyrityksen välinen liiketoimi toteutetaan kauppapaikkaa koskevien sääntöjen ulkopuolella, asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen on sovellettavan lykkäysjärjestelmän määrittämiseksi oltava sen sijoituspalveluyrityksen suhteen toimivaltainen, joka vastaa kaupan julkistamisesta hyväksytyyn julkistamisjärjestelyn välityksellä 7 artiklan 5, 6 ja 7 kohdan mukaisesti.

*9 artikla***Kooltaan suuret liiketoimet**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 kohdan a alakohta)

Liiketoimen katsotaan olevan kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, kun se on vähintään yhtä suuri kuin liiketoimen vähimmäiskoko, joka vahvistetaan 13 artiklassa tarkoitetun menetelmän mukaisesti.

*10 artikla***Rahoitusvälineen ominaiskoko**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 kohdan c alakohta)

Liiketoimen katsotaan ylittävän rahoitusvälineen ominaiskoon, kun se on vähintään yhtä suuri kuin liiketoimen vähimmäiskoko, joka vahvistetaan 13 artiklassa tarkoitetun menetelmän mukaisesti.

▼B*11 artikla***Avoimuusvaatimukset toimivaltaisen viranomaisen harkinnan mukaan myönnetyn julkistamisen lykkäämisen yhteydessä**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohta)

1. Kun toimivaltainen viranomainen käyttää valtuuksiaan julkistamisen lykkäämistä koskevan luvan yhteydessä asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti, sovelletaan seuraavaa:

a) sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan a alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on pyydettävä, että 8 artiklassa tarkoitettua koko lykkäyskaudelta annetaan

i) joko kaikki liiketoimea koskevat tiedot liitteessä II olevien taulukoiden 1 ja 2 mukaisesti, lukuun ottamatta volyymiä koskevia tietoja;

ii) tai päivittäinen kooste liiketoimista, kun on kyse vähintään viidestä samana päivänä toteutetusta liiketoimesta, julkistettavaksi seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa;

b) sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on annettava lupa jättää julkistamatta yksittäisen liiketoimen volyymi neljän viikon pituisella pidennetyllä ajanjaksolla;

c) kun on kyse muista kuin oman pääoman ehtoista rahoitusvälineistä, jotka eivät ole valtion velkaa, ja sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan c alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on neljän viikon pituisella pidennetyllä lykkäyskaudella annettava lupa julkistaa useita yhden kalenteriviikon aikana toteutuneita liiketoimia koostetusti seuraavana tiistaina ennen kello 9.00 paikallista aikaa;

d) kun on kyse valtion velasta ja sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan d alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on toistaiseksi annettava lupa julkistaa useita yhden kalenteriviikon aikana toteutuneita liiketoimia koostetusti seuraavana tiistaina ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

2. Kun 1 kohdan b alakohdan mukainen pidennetty lykkäysjakso päättyy, sovelletaan seuraavia vaatimuksia:

a) kun on kyse rahoitusvälineistä, jotka eivät ole valtion velkaa, julkistetaan täydelliset tiedot kaikista yksittäisistä liiketoimista seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa;

b) kun on kyse valtion velasta ja kun toimivaltaiset viranomaiset eivät sovelta asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b ja d alakohdassa tarkoitettuja vaihtoehtoja, julkistetaan asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan toisen alakohdan mukaisesti täydelliset tiedot kaikista yksittäisistä liiketoimista seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa;

▼B

c) kun on kyse valtion velasta ja kun toimivaltaiset viranomaiset soveltavat asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b ja d alakohdassa tarkoitettuja vaihtoehtoja, julkistetaan asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan toisen alakohdan mukaisesti tiedot useista saman kalenteriviikon aikana toteutuneista liiketoimista koostetusti neljällä viikolla pidennetyn lykkäyskauden päättymistä seuraavana tiistaina alkaen kyseisen kalenteriviikon viimeisestä päivästä ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

3. Kun on kyse rahoitusvälineistä, jotka eivät ole valtion velkaa, kaikki tiedot yksittäisistä liiketoimista on julkistettava neljän viikon kuluttua koostettujen tietojen julkistamisesta 1 kohdan c alakohdan mukaisesti ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

4. Edellä 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen päivittäisten tai viikoittaisten koosteiden on sisällettävä seuraavat tiedot joukkovelkakirjalainoista, strukturoiduista rahoitustuotteista, johdannaisista ja päästöoikeuksista kyseisen kalenterijakson kultakin päivältä tai viikolta:

a) painotettu keskimääräinen hinta;

b) kaupan kokonaisvolyymi liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti;

c) liiketoimien kokonaislukumäärä.

5. Liiketoimet on yhdistettävä ISIN-koodien mukaan. Jos ISIN-koodia ei ole saatavilla, liiketoimet on yhdistettävä sen rahoitusvälinelajin tasolla, johon sovelletaan 13 artiklan mukaista likviditeettitestiä.

6. Jos 1 kohdan c ja d alakohdissa sekä 2 ja 3 kohdissa määritetty julkistamiseen tarkoitettu arkipäivä ei ole työpäivä, julkistaminen voidaan tehdä seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

*12 artikla***Kaupan jälkeisen avoimuuden soveltaminen tiettyihin kauppapaikan ulkopuolella toteutettuihin liiketoimiin**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 21 artiklan 1 kohta)

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 21 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua liiketoimien volyyymiä ja hintaa sekä niiden toteutuksen ajankohtaa koskevaa tietojen julkistamisvaatimusta ei sovelleta

a) komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 ⁽¹⁾ 2 artiklan 5 kohdassa lueteltuihin liiketoimiin;

⁽¹⁾ Komission delegoitu asetukset (EU) 2017/590, annettu 28 päivänä heinäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä liiketoimia koskevien tietojen toimivaltaisille viranomaisille ilmoittamista koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (ks. tämän virallisen lehden s. 449).

▼B

- b) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY ⁽¹⁾ 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen rahastoyhtiöiden tai Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2011/61/EU ⁽²⁾ 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toteuttamiin liiketoimiin, joissa rahoitusvälineiden tosiasiallinen omistajuus siirtyy yhdeltä yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavalta yritykseltä toiselle ja joissa liiketoimen osapuolena ei ole sijoituspalveluyritystä;
- c) liiketoimiin, jossa sijoituspalveluyritys välittää asiakkaan kaupan toiselle sijoituspalveluyritykselle tai vastaanottaa asiakkaan kaupan toiselta sijoituspalveluyritykseltä kaupan jälkeistä käsittelyä varten (give-up transaction tai give-in transaction);
- d) rahoitusvälineiden siirtoihin, kun on kyse esimerkiksi vakuuksista kahdenvälisissä liiketoimissa, keskusvastapuolen vakuusmarginaalitai vakuusvaatimuksista ja keskusvastapuolen maksukyvyttömyyden hallinnointimenettelystä.

IV LUKU

KAUPPAA EDELTÄVÄÄ JA KAUPAN JÄLKEISTÄ AVOIMUUTTA KOSKEVAT YHTEISET SÄÄNNÖKSET*13 artikla***Menetelmät avoimuuslaskelmien suorittamiseen**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 ja 2 kohta, 11 artiklan 1 kohta sekä 22 artiklan 1 kohta)

1. Määritettäessä rahoitusvälineitä tai rahoitusvälinelajeja, joille ei ole likvidejä markkinoita 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti, kaikkiin omaisuusluokkiin sovelletaan seuraavia menetelmiä:

- a) likviditeetin staattinen määrittäminen, kun on kyse
- i) arvopaperistettujen johdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 4.1 mukaisesti,
- ii) seuraavista osakejohdannaisten omaisuusluokan alaluokista: indeksiopiot, osakeindeksifutuurit/-termiinit, osakeopiot, osakefutuuriit/-termiinit, ilmaisosakeopiot, ilmaisosakefutuuriit/-termiinit, volatiliteetti-indeksiopiot, volatiliteetti-indeksifutuurit/-termiinit, ETF-opiot, ETF-futuuriit/-termiinit ja muut osakejohdannaiset liitteessä III olevan taulukon 6.1 mukaisesti,

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32).

⁽²⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2011/61/EU, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2011, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivin 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta (EUVL L 174, 1.7.2011, s. 1).

▼B

- iii) valuuttajohdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 8.1 mukaisesti,
 - iv) muiden korkojohdannaisten, muiden hyödykejohdannaisten, muiden luottojohdannaisten, muiden C10-johdannaisten, muiden hinnanerosopimusten, muiden päästöoikeuksien ja muiden päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevien taulukoiden 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.1 ja 13.1 mukaisesti;
- b) säännöllinen arviointi määrällisten ja tarvittaessa laadullisten likviditeettiperusteiden pohjalta, kun on kyse
- i) kaikista joukkovelkakirjalainatyypeistä, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, liitteessä III olevan taulukon 2.1 mukaisesti sekä 17 artiklan 1 kohdan mukaisesti,
 - ii) ETC- ja ETN-joukkovelkakirjalainatyypeistä liitteessä III olevan taulukon 2.4 mukaisesti,
 - iii) korkojohdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta korkojohdannaisten omaisuusluokan alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 5.1 mukaisesti,
 - iv) seuraavista osakejohdannaisten omaisuusluokan alaluokista: swap-sopimukset ja portfolio-swakit liitteessä III olevan taulukon 6.1 mukaisesti,
 - v) hyödykejohdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden hyödykejohdannaisten alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 7.1 mukaisesti,
 - vi) seuraavista luottojohdannaisten omaisuusluokan alaluokista: indeksiin perustuvat luottoriskinvaihtosopimukset ja yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimukset liitteessä III olevan taulukon 9.1 mukaisesti,
 - vii) C10-johdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden C10-johdannaisten alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 10.1 mukaisesti,
 - viii) seuraavista hinnanerosopimusten omaisuusluokan alaluokista: valuuttahinnanerosopimukset ja hyödykehinnanerosopimukset liitteessä III olevan taulukon 11.1 mukaisesti,
 - ix) päästöoikeuksien omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden päästöoikeuksien alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 12.1 mukaisesti,
 - x) päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden päästöoikeusjohdannaisten alaluokkaa liitteessä III olevan taulukon 13.1 mukaisesti;
- c) säännöllinen arviointi laadullisten likviditeettiperusteiden pohjalta, kun on kyse
- i) seuraavista luottojohdannaisten alaluokista: indeksiin perustuvat luottoriskinvaihtosopimukset ja yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimukset liitteessä III olevan taulukon 9.1 mukaisesti,

▼B

- ii) seuraavista hinnanerosopimusten alaluokista: osakkeisiin perustuvat hinnanerosopimukset, joukkovelkakirjalainaan perustuvat hinnanerosopimukset, osakefutuureihin/-termiineihin perustuvat hinnanerosopimukset ja osakeoptioihin perustuvat hinnanerosopimukset liitteessä III olevan taulukon 11.1 mukaisesti;
- d) säännöllinen arviointi kahden testimenetelmän pohjalta strukturoitujen rahoitustuotteiden osalta liitteessä III olevan taulukon 3.1 mukaisesti.
2. Määritettäessä 5 artiklassa tarkoitettua rahoitusvälineen ominaiskokoja ja 3 artiklassa tarkoitettuja kooltaan suuria toimeksiantoja tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna sovelletaan seuraavia menetelmiä:
- a) Kynnysarvo, kun on kyse:
- i) ETC- ja ETN-joukkovelkakirjalainatyypeistä liitteessä III olevan taulukon 2.5 mukaisesti,
- ii) arvopaperistettujen johdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 4.2 mukaisesti,
- iii) osakejohdannaisten alaluokista liitteessä III olevien taulukoiden 6.2 ja 6.3 mukaisesti,
- iv) valuuttajohdannaisten alaluokista liitteessä III olevan taulukon 8.2 mukaisesti,
- v) alaluokista, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 ja 11.3 mukaisesti,
- vi) alaluokista, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 12.3 ja 13.3 mukaisesti,
- vii) strukturoiduista rahoitustuotteista, jotka eivät ole läpäisseet 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua testiä 1, liitteessä III taulukon 3.2 mukaisesti,
- viii) strukturoiduista rahoitustuotteista, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita ja jotka ovat läpäisseet vain 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua testiä 1, liitteessä III olevan taulukon 3.3 mukaisesti;
- b) suurempi kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat 17 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua kaupankäynnin prosenttipistettä, ja alin kynnysarvo, kun on kyse
- i) kustakin joukkovelkakirjalainatyypistä, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, liitteessä III olevan taulukon 2.3 mukaisesti,
- ii) kustakin alaluokasta, jolle on likvidit markkinat, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa, liitteessä III olevien taulukoiden 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 ja 11.2 mukaisesti,

▼B

- iii) kustakin alaluokasta, jolle on likvidit markkinat, päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokissa, liitteessä III olevien taulukoiden 12.2 ja 13.2 mukaisesti,
 - iv) kustakin strukturoidusta rahoitustuotteesta, jolle on likvidit markkinat ja joka on läpäissyt 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettut testit 1 ja 2, liitteessä III olevan taulukon 3.3 mukaisesti.
3. Määritettäessä 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettua rahoitusvälineen ominaiskokoja ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettuja kooltaan suuria toimeksiantoja tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna sovelletaan seuraavia menetelmiä:
- a) kynnyisarvo, kun on kyse
 - i) ETC- ja ETN-joukkovelkakirjalainatyypeistä liitteessä III olevan taulukon 2.5 mukaisesti,
 - ii) arvopaperistettujen johdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 4.2 mukaisesti,
 - iii) kustakin osakejohdannaisten alaluokasta liitteessä III olevien taulukoiden 6.2 ja 6.3 mukaisesti,
 - iv) kustakin valuuttajohdannaisten alaluokasta liitteessä III olevan taulukon 8.2 mukaisesti,
 - v) kustakin alaluokasta, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 ja 11.3 mukaisesti,
 - vi) kustakin alaluokasta, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 12.3 ja 13.3 mukaisesti,
 - vii) kustakin strukturoidusta rahoitustuotteesta, joka ei ole läpäissyt 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua testiä 1, liitteessä III olevan taulukon 3.2 mukaisesti,
 - viii) kustakin strukturoidusta rahoitustuotteesta, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita ja joka on läpäissyt vain 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua testiä 1, liitteessä III olevan taulukon 3.3 mukaisesti;
 - b) kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä, kunkin joukkovelkakirjalainatyyppin osalta, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, liitteessä III olevan taulukon 2.3 mukaisesti;
 - c) suurin kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä, kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus volyyimistä, joka vastaa volyymin prosenttipistettä, ja alin kynnyisarvo kussakin alaluokassa, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 ja 11.2 mukaisesti;

▼B

- d) suurempi kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä, ja alin kynnyksarvo, kun on kyse
- i) kustakin alaluokasta, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 12.2 ja 13.2 mukaisesti,
- ii) kustakin strukturoidusta rahoitustuotteesta, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat ja joka on läpäissyt 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut testit 1 ja 2, liitteessä III olevan taulukon 3.3 mukaisesti.

4. Sovellettaessa 3 kohdan c alakohtaa kaupankäynnin volyyymia ei oteta huomioon, jos kaupan koko, joka vastaa volyymin prosenttipistettä, jota käytetään tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna kooltaan suuren liiketoimen määrittämiseen, ylittää kaupankäynnin 97,5 prosenttipisteen, jolloin 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna kooltaan suuri toimeksianto määritetään suuremmaksi kaupan kooksi, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä ja alinta kynnyksarvoa.

5. Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/577 mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten on kerättävä päivittäin kauppapaikoilta, hyväksytyiltä julkistamisjärjestelyiltä ja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajilta tietoja, jotka ovat tarpeen laskelmien tekemiseksi, jotta voidaan määrittää

- a) edellä 1 kohdassa tarkoitetut rahoitusvälineet ja rahoitusvälinelajit, joille ei ole likvidejä markkinoita;
- b) edellä 2 ja 3 kohdassa tarkoitetut kooltaan suuret toimeksiannot tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna ja rahoitusvälineen ominaiskoko.

▼M3

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tiedot on kerättävä liitteen V mukaisesti.

▼B

6. Tiettyä rahoitusvälinelajia koskevia laskelmia tekevien toimivaltaisten viranomaisten on luotava keskinäisiä yhteistyöjärjestelyjä, joilla varmistetaan laskelmissa tarvittavien tietojen koostaminen unionin alueella.

7. Sovellettaessa 1 kohdan b ja d alakohtaa, 2 kohdan b alakohtaa ja 3 kohdan b, c ja d alakohtaa toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon liiketoimet, jotka on toteutettu unionin alueella edellisvuoden tammikuun 1 päivän ja joulukuun 31 päivän välillä.

8. Edellä 2 kohdan b alakohdassa ja 3 kohdan b, c ja d alakohdassa tarkoitettu kaupan koko on määritettävä liitteessä II olevassa taulukossa 4 tarkoitetun volyymin mittauksen mukaisesti. Jos 2 ja 3 kohdassa tarkoitettu kaupan koko ilmaistaan rahallisena arvona ja jos rahoitusväline ei ole euromääräinen, kaupan koko muunnetaan rahoitusvälineen valuutan määräiseksi soveltamalla edeltävän vuoden 31 päivänä joulukuuta julkaistua Euroopan keskuspankin valuuttaviitekursia.

▼B

9. Kauppapaikkaa ylläpitävät markkinoiden ylläpitäjät ja sijoituspalveluyritykset voivat muuntaa 2 ja 3 kohdan mukaisesti määritetyn kaupan koon vastaavaksi määräksi eriä, jotka kyseinen kauppapaikka on määrittänyt etukäteen asianomaisen omaisuusluokan tai omaisuusluokan alaluokan osalta. Kauppapaikkaa ylläpitävät markkinoiden ylläpitäjät ja sijoituspalveluyritykset voivat säilyttää kyseisen kaupan koon siihen asti, kunnes seuraavien 17 kohdan mukaisesti tehtyjen laskelmien tuloksia sovelletaan.

10. Edellä 2 kohdan b alakohdan i alakohdassa ja 3 kohdan b alakohdassa tarkoitetut laskelmat eivät koske liiketoimia, jotka ovat kooltaan enintään 100 000 euroa.

11. Edellä 2 ja 3 kohdassa tarkoitettujen määritelmien soveltamiseksi 2 kohdan b alakohtaa ja 3 kohdan b, c ja d alakohtaa ei tule soveltaa, jos laskelmissa huomioon otettavien liiketoimien määrä on alle 1 000, missä yhteydessä noudatetaan seuraavia kynnsarvoja:

- a) 100 000 euroa kaikkien joukkovelkakirjalainatyyppien osalta, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita;
- b) edellä 2 kohdan a alakohdassa ja 3 kohdan a alakohdassa määritetyt kynnsarvot kaikkien sellaisten rahoitusvälineiden osalta, joita tämän kohdan a alakohta ei kata.

12. Edellä 2 kohdan b alakohdassa ja 3 kohdan b, c ja d alakohdassa tarkoitetut laskelmat, lukuun ottamatta päästöoikeuksia tai niiden johdannaisia koskevia laskelmia, pyöristetään ylöspäin lähimpään lukuun seuraavasti:

- a) 100 000, kun kynnsarvo on alle 1 miljoona;
- b) 500 000, kun kynnsarvo on vähintään 1 miljoona mutta alle 10 miljoonaa;
- c) 5 miljoonaa, kun kynnsarvo on vähintään 10 miljoonaa mutta alle 100 miljoonaa;
- d) 25 miljoonaa, kun kynnsarvo on vähintään 100 miljoonaa.

13. Sovellettaessa 1 kohtaa kullekin omaisuusluokalle liitteessä III täsmennetyt määrälliset likviditeettiperusteet on määritettävä liitteessä III olevan 1 jakson mukaisesti.

14. Osakejohdannaisissa – jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikalla ja jotka eivät kuulu alaluokkaan, jonka osalta on julkistettu 5 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko sekä 3 artiklassa ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu toimeksiannon ja liiketoimen suuri koko tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, ja jotka kuuluvat johonkin 1 kohdan a alakohdan ii alakohdassa määritellyistä omaisuusluokkien alaluokista – rahoitusvälineen ominaiskoko ja kooltaan suuret toimeksiannot ja liiketoimet tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna ovat ne, jotka ovat sovellettavissa pienimmän keskimääräisen päivittäisen nimellismäärän (average daily notional amount – ADNA) väliin siinä alaluokassa, johon osakejohdannainen kuuluu.

▼ B

15. Rahoitusvälineille, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikalla ja jotka eivät kuulu alaluokkaan, jonka osalta on julkistettu 5 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko sekä 3 artiklassa ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu toimeksiannon ja liiketoimen suuri koko tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, saa katsoa olevan likvidit markkinat vasta, kun 17 kohdan mukaisesti tehtyjen laskelmien tuloksia sovelletaan. Edellä 5 artiklassa ja 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko ja 3 artiklassa 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen kooltaan suuret toimeksiannot tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna kuuluvat saman omaisuusluokan alaluokkiin, joille ei ole likvidejä markkinoita.

16. Kaupankäyntipäivän päätyttyä mutta ennen päivän päättymistä kauppapaikkojen on toimitettava toimivaltaisille viranomaisille liitteen IV mukaiset tiedot 5 kohdassa tarkoitettujen laskelmien tekemiseksi, jos rahoitusväline on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai sillä käydään ensimmäisen kerran kauppaa kyseisellä kauppapaikalla tai jos aiemmin toimitetut tiedot ovat muuttuneet.

▼ M3

17. Toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava 5 kohdassa tarkoitettujen laskelmien tulosten julkistaminen kunkin rahoitusvälineen ja rahoitusvälinelajin osalta viimeistään 30 päivänä huhtikuuta asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää seuraavana vuonna ja sen jälkeen viimeistään 30 päivänä huhtikuuta kunakin tulevana vuonna. Laskelmien tulokset ovat voimassa kunkin julkistamista seuraavan vuoden kesäkuun ensimmäisestä maanantaista seuraavan vuoden kesäkuun ensimmäistä maanantaita edeltävään päivään.

18. Sovellettaessa 1 kohdan b alakohdan i alakohdassa tarkoitettuja laskelmia ja poiketen siitä, mitä 7, 15 ja 17 kohdassa säädetään, toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava kaikkien joukkovelkakirjalainatyyppien osalta, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, että 5 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen laskelmien julkistetaan neljännesvuosittain helmikuun, toukokuun, elokuun ja marraskuun ensimmäisenä maanantaina asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivän jälkeen ja sen jälkeen helmikuun, toukokuun, elokuun ja marraskuun ensimmäisenä maanantaina kunakin tulevana vuonna. Laskelmien on sisällettävä liiketoimet, jotka ovat toteutuneet unionin alueella edellisen kalenterivuosineljänneksen aikana, ja niitä on sovellettava kunkin vuoden helmikuun, toukokuun, elokuun ja marraskuun kolmannesta maanantaista, kunnes seuraavan neljännesvuotisen ajanjakson laskelmia sovelletaan.

▼ B

19. Joukkovelkakirjalainoille, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikassa neljänneksen kahden ensimmäisen kuukauden aikana, katsotaan olevan likvidit markkinat liitteessä III olevan taulukon 2.2 mukaisesti, kunnes kalenterineljänneksen laskelmien tuloksia aletaan soveltaa.

20. Joukkovelkakirjalainoille, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikassa neljänneksen viimeisen kuukauden aikana, katsotaan olevan likvidit markkinat liitteessä III olevan taulukon 2.2 mukaisesti, kunnes kalenterineljänneksen laskelmien tuloksia aletaan soveltaa.

▼B*14 artikla***Liiketoimet, joihin sovelletaan asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohdassa tarkoitettua poikkeusta**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohta)

Liiketoimia pidetään Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) jäsenen raha-, valuutta- ja rahoitusvakauspolitiikan harjoittamisen yhteydessä toteuttamana liiketoimena, kun se täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:

- a) liiketoimi toteutetaan rahapoliittisessa tarkoituksessa, mukaan lukien liiketoimet, jotka toteutetaan Euroopan unionista tehtyyn sopimukseen liitetyn, Euroopan keskuspankkijärjestelmän ja Euroopan keskuspankin perussäännön 18 ja 20 artiklan mukaisesti tai EKPJ:n jäsenten vastaavien kansallisten säännösten mukaisesti jäsenvaltioissa, joiden valuutta on muu kuin euro;
- b) liiketoimi on valuuttamarkkinatoimi, mukaan lukien liiketoimet, jotka toteutetaan tarkoituksena pitää hallussa tai hoitaa jäsenvaltioiden valuuttavarantoja sekä sellaista rahoitusvakauspalvelua, jota jokin EKPJ:n jäsen tarjoaa muiden maiden keskuspankeille, joiden osalta poikkeusta on pidennetty asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 9 kohdan mukaisesti;
- c) liiketoimi toteutetaan osana rahoitusvakauspolitiikkaa.

*15 artikla***Liiketoimet, joihin ei sovelleta asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohdassa tarkoitettua poikkeusta**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 7 kohta)

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohtaa ei sovelleta seuraavan tyyppisiin liiketoimiin, jotka EKPJ:n jäsen toteuttaa sellaisen sijoitustoimen tarkoituksessa, joka ei liity kyseisen jäsenen 14 artiklassa mainittujen tehtävien suorittamiseen:

- a) liiketoimet, jotka toteutetaan jäsenen omien varojen hoitamiseksi;
- b) liiketoimet, jotka toteutetaan hallinnollisissa tarkoituksissa tai EKPJ:n jäsenen henkilökunnan osalta, mukaan lukien liiketoimet henkilökunnan eläkejärjestelmän hallinnoimiseksi;
- c) liiketoimet, jotka toteutetaan jäsenen sijoitussalkun osalta kansallisen lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.

▼B*16 artikla***Avoimuusvaatimusten tilapäinen keskeyttäminen**

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 5 kohdan a alakohta)

1. Sellaisten rahoitusvälineiden osalta, joille on likvidit markkinat 13 artiklassa säädetyn menetelmän mukaisesti, toimivaltainen viranomais voi keskeyttää tilapäisesti asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 ja 10 artiklan mukaisten vaatimusten soveltamisen, jos liitteessä II olevassa taulukossa 4 tarkoitettu joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien tai johdannaisten lajin kokonaisvolyyymi, joka on laskettu 30 edeltävältä kalenteripäivältä, on alle 40 prosenttia kuukauden keskimääräisestä volyyymistä niiltä 12 täydeltä kalenterikuukaudelta, jotka edeltävät kyseisiä 30:tä kalenteripäivää.

2. Sellaisten rahoitusvälineiden osalta, joille ei ole likvidejä markkinoita 13 artiklassa säädetyn menetelmän mukaisesti, toimivaltainen viranomais voi keskeyttää tilapäisesti asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 ja 10 artiklan mukaisten vaatimusten soveltamisen, jos liitteessä II olevassa taulukossa 4 tarkoitettu joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien tai johdannaisten lajin kokonaisvolyyymi, joka on laskettu 30 edeltävältä kalenteripäivältä, on alle 20 prosenttia kuukauden keskimääräisestä volyyymistä niiltä 12 täydeltä kalenterikuukaudelta, jotka edeltävät kyseisiä 30:tä kalenteripäivää.

3. Toimivaltaisten viranomaisten on 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen laskelmien tekemisen yhteydessä otettava huomioon liiketoimet, jotka toteutetaan kaikissa kauppapaikoissa unionissa asianomaisten joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien tai johdannaisten lajin osalta. Laskelmat on tehtävä sillä rahoitusvälinelajin tasolla, johon sovelletaan 13 artiklan mukaista likviditeettitestiä.

4. Ennen päätöksen tekemistä avoimuusvaatimusten soveltamisen keskeyttämisestä toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, ettei merkittävä likviditeetin aleneminen kaikissa kauppapaikoissa johdu asianomaisen rahoitusvälinelajin kausittaisista vaikutuksista likviditeettiin.

17 artikla

Säännökset, jotka koskevat joukkovelkakirjalainojen likviditeetin arviointia ja kauppaa edeltävien kynnyksarvojen määrittämistä rahoitusvälineen ominaiskoolle prosenttipisteiden perusteella

▼M2

1. Sellaisten joukkovelkakirjalainojen määrittämiseksi, joille ei ole likvidejä markkinoita sovellettaessa 6 artiklaa ja 13 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua menetelmän mukaisesti, likviditeettiperuste ”keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä” koskee liiketoimien keskimääräistä päivittäistä lukumäärää, joka vastaa vaihtoa S3 (7 päivittäistä kauppaa).

▼ B

2. Yrityksen liikkeeseen laskemille ja katetuille joukkovelkakirjalainoille, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikassa, katsotaan olevan likvidit markkinat, kunnes sovelletaan 13 artiklan 18 kohdan mukaisen ensimmäisen neljännesvuosittaisen likviditeettimäärityksen tuloksia, jos

- a) liikkeeseenlaskun koko on yli 1 000 000 000 euroa vaiheiden S1 ja S2 aikana 6 kohdan mukaisesti;
- b) liikkeeseenlaskun koko on yli 500 000 000 euroa vaiheiden S3 ja S4 aikana 6 kohdan mukaisesti.

▼ M2

3. Jotta voidaan määrittää rahoitusvälineen ominaiskoko 5 artiklan soveltamiseksi ja 13 artiklan 2 kohdan b alakohdan i alakohdassa tarkoitettujen menetelmän mukaisesti, sovellettavan kaupankäynnin prosenttipisteen on vastattava vaihetta S3 (50. prosenttipiste).

Jotta voidaan määrittää rahoitusvälineen ominaiskoko 5 artiklan soveltamiseksi ja 13 artiklan 2 kohdan b alakohdan ii–iv alakohdassa tarkoitettujen menetelmän mukaisesti, sovellettavan kaupankäynnin prosenttipisteen on vastattava vaihetta S1 (30. prosenttipiste).

▼ B

4. EAMV:n olisi viimeistään asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää seuraavan vuoden 30 päivänä heinäkuuta ja tämän jälkeen viimeistään kunkin vuoden 30 päivänä heinäkuuta toimitettava komissiolle arvio niiden kynnysarvojen toiminnasta, jotka on määritetty joukkovelkakirjalainojen likviditeettiperusteelle ”keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä”, ja arvio 8 kohdassa tarkoitetuista kaupan prosenttipisteistä, joiden perusteella rahoitusvälineen ominaiskoko määräytyy. Velvollisuus toimittaa arvio niiden kynnysarvojen toiminnasta, jotka on määritetty joukkovelkakirjalainojen likviditeettiperusteelle, päättyy, kun vaihe S4 saavutetaan 6 kohdassa tarkoitettujen järjestyksen mukaisesti. Velvollisuus toimittaa arvio kaupankäynnin prosenttipisteistä päättyy, kun vaihe S4 saavutetaan 8 kohdassa tarkoitettujen järjestyksen mukaisesti.

5. Edellä 4 kohdassa tarkoitettussa arvioinnissa on otettava huomioon

- a) kaupan volyymien kehitys sellaisten muiden kuin oman pääoman ehtoisten välineiden osalta, jotka kuuluvat asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 ja 9 artiklan mukaisten kauppaa edeltävien avoimuusvaatimusten piiriin;
- b) seuraukset, joita likviditeettitarjoajille aiheutuu rahoitusvälineen ominaiskoon määrittämiseen käytettävistä prosenttipisteisiin perustuvista kynnysarvoista; ja
- c) muut asian kannalta merkitykselliset seikat.

6. EAMV:n on 4 ja 5 kohdassa tarkoitettujen arviointien perusteella toimitettava komissiolle tarkistettu tekninen sääntelystandardi, jolla korjataan joukkovelkakirjalainojen likviditeettiperusteen ”keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä” kynnysarvoa seuraavassa järjestyksessä:

- a) vaihe S2 (10 päivittäistä kauppaa) viimeistään 30 päivänä heinäkuuta asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää seuraavana vuonna;

▼ B

b) vaihe S3 (7 päivittäistä kauppaa) viimeistään 30 päivänä heinäkuuta edellä mainitun vuoden jälkeen; ja

c) vaihe S4 (2 päivittäistä kauppaa) viimeistään 30 päivänä heinäkuuta edellä mainitun vuoden jälkeen.

7. Jos EAMV ei toimita tarkistettua teknistä sääntelystandardia, jolla korjataan kynnysarvo seuraavaa vaihetta varten 6 kohdassa tarkoitettua järjestyksessä, EAMV:n on 4 ja 5 kohdan mukaisesti tekemässään arvioinnissa selostettava, miksi kynnysarvon korjaaminen ei ole perusteltua. Tässä tapauksessa seuraavaan vaiheeseen siirtymistä lykätään vuodella.

8. EAMV:n on 4 ja 5 kohdan mukaisesti tekemänsä arvioinnin pohjalta toimitettava komissiolle teknisen sääntelystandardin tarkistettu versio, jolla korjataan kaupankäynnin prosenttipisteiden kynnysarvoa seuraavassa järjestyksessä:

a) vaihe 2 (40. prosenttipiste) viimeistään 30 päivänä heinäkuuta asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää seuraavana vuonna;

b) vaihe 3 (50. prosenttipiste) viimeistään 30 päivänä heinäkuuta edellä mainitun vuoden jälkeen;

c) vaihe 4 (60. prosenttipiste) viimeistään 30 päivänä heinäkuuta edellä mainitun vuoden jälkeen.

9. Jos EAMV ei toimita tarkistettua teknistä sääntelystandardia, jolla korjataan likviditeetin kynnysarvo seuraavaa vaihetta varten 8 kohdassa tarkoitettua järjestyksessä, EAMV:n on 4 ja 5 kohdan mukaisesti tekemässään arvioinnissa selostettava, miksi kynnysarvon korjaamiseen ei ole perusteita. Tässä tapauksessa seuraavaan vaiheeseen siirtymistä lykätään vuodella.

*18 artikla***Siirtymäsäännökset**

1. Toimivaltaisten viranomaisten on viimeistään kuusi kuukautta ennen asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää kerättävä tarvittavat tiedot, tehtävä laskelmat ja varmistettava 13 artiklan 5 kohdassa tarkoitettujen tietojen julkistaminen.

2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi

a) laskelmien tulee perustua kuuden kuukauden viitejaksoon, joka käynnistyy 18 kuukautta ennen asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää;

b) on käytettävä ensimmäiseen julkistamiseen sisältyvien laskelmien tuloksia, kunnes 13 artiklan 17 kohdassa tarkoitettujen ensimmäisten säännöllisten laskelmien ovat sovellettavissa.

3. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, toimivaltaisten viranomaisten on kaikkien joukkovelkakirjalainatyyppien osalta, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, pyrittävä kaikin keinoin varmistamaan, että asetuksen (EU) N:o 600/2014 13 artiklan 1 kohdan b alakohdan i alakohdassa tarkoitettujen avoimuuslaskelmien tulokset julkistetaan viimeistään asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää edeltävän kuukauden ensimmäisenä päivänä sen kolmen kuukauden pituisen viitejakson perusteella, joka käynnistyy asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää edeltävän viidennen kuukauden ensimmäisenä päivänä.

▼B

4. Toimivaltaisten viranomaisten, markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten, mukaan lukien kauppapaikkaa ylläpitävät sijoituspalveluyritykset, on käytettävä 3 kohdan mukaisesti julkistettavia tietoja, kunnes 13 artiklan 18 kohdassa tarkoitetut ensimmäiset säännölliset laskelmat ovat sovellettavissa.

5. Lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, joukkovelkakirjalainoille, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää edeltävän kolmen kuukauden aikana, ei katsota olevan likvidejä markkinoita liitteessä III olevan taulukon 2.2 mukaisesti, kunnes 13 artiklan 18 kohdassa tarkoitettuja ensimmäisiä säännöllisiä laskelmia aletaan soveltaa.

*19 artikla***Voimaantulo ja soveltaminen**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 3 päivästä tammikuuta 2018. Tämän asetuksen 18 artiklaa sovelletaan kuitenkin tämän asetuksen voimaantulopäivästä.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.



LIITE I

Kuvaus kaupankäyntijärjestelmän tyypeistä ja tiedoista, jotka on julkistettava 2 artiklan mukaisesti
2 artiklan mukaisesti julkistettavat tiedot

Kaupankäyntijärjestelmän tyyppi	Kaupankäyntijärjestelmän kuvaus	Julkistettavat tiedot
Jatkuvaan tarjouskirjahuutokauppaan perustuva kaupankäyntijärjestelmä	Järjestelmä, jossa myyntitoimeksiannot ja ostotoimeksiannot täsmäytetään tarjouskirjan ja kaupankäyntialgoritmin avulla jatkuvasti ja automatisoidusti parhaan saatavilla olevan hinnan perusteella.	Jokaisen rahoitusvälineen osalta toimeksiantojen kokonaismäärä ja niiden muodostama volyyymi kullakin hintatasolla, kuitenkin vähintään viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen hintatasot.
Hintanoteerauksiin perustuva kaupankäyntijärjestelmä	Järjestelmä, jossa liiketoimet toteutetaan jatkuvasti osapuolten saatavilla olevien sitovien hintatarjousten perusteella ja joka edellyttää markkinatakaajien ylläpitävän hintatarjouksia, joiden koolla tasapainotetaan jäsenten ja osapuolten tarpeet käydä kauppaa kaupallisessa laajuudessa ja riski, jolle markkinatakaaja altistuu.	Jokaisen rahoitusvälineen osalta paras osto- ja myyntitarjouksen kunkin tämän välineen markkinatakaajan hinnan perusteella sekä näihin hintoihin liittyvät volyymit. Julkistettujen hintatarjousten on oltava sitovia rahoitusvälineiden osto- ja myyntitarjouksia, ja niissä on ilmoitettava, millä hinnalla ja kuinka suurina volyymeina rekisteröidyt markkinatakaajat ovat valmiita ostamaan tai myymään kyseisiä rahoitusvälineitä. Suuntaa-antavat tai yksipuoliset hinnat voidaan kuitenkin sallia poikkeuksellissa markkinaolosuhteissa rajoitetun ajan.
Määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuva kaupankäyntijärjestelmä	Järjestelmä, joka täsmäyttää toimeksiantoja määräajoin toistuvan huutokaupan ja kaupankäyntialgoritmin avulla automatisoidusti.	Jokaisen rahoitusvälineen osalta se hinta, jolla huutokauppaan perustuvan kaupankäyntijärjestelmän algoritmi toteutuisi parhaiten, ja volyyymi, joka mahdollisesti toteutuisi tähän hintaan järjestelmän osapuoliin nähden.
Tarjouspyyntöjärjestelmä	Kaupankäyntijärjestelmä, jossa annetaan yksi tai useampia hintatarjouksia vastauksena yhden tai useamman muun jäsenen tai osapuolen esittämään tarjouspyyntöön. Ainoastaan pyynnön esittävä jäsen tai markkinaosapuoli voi toteuttaa hintatarjouksen. Pynnön esittävä jäsen tai osapuoli voi toteuttaa liiketoimen hyväksymällä sille pyynnöstä esitetyn hintatarjouksen tai -tarjoukset.	Kaikkien jäsenten tai osapuolten esittämät hintatarjoukset ja niihin liittyvät volyymit, jotka järjestelmän sääntöjen mukaan johtaisivat hyväksytyinä liiketoimeen. Kaikki hintatarjoukset, jotka on esitetty vastauksena tarjouspyyntöön, voidaan julkistaa samanaikaisesti, mutta ne on julkistettava viimeistään, kun niistä tulee toteuttamiskelpoisia.
Huutokauppajärjestelmä	Kaupankäyntijärjestelmä, jossa jäsenten väliset liiketoimet toteutetaan huutokauppaneuvottelussa.	Kaikkien jäsenten tai osapuolten esittämät osto- ja myyntitarjoukset ja niihin liittyvät volyymit, jotka järjestelmän sääntöjen mukaan johtaisivat hyväksytyinä liiketoimeen.
Kaupankäyntijärjestelmä, joka ei kuulu mihinkään viidestä edellä mainitusta järjestelmätyypistä	Hybridijärjestelmä, joka kuuluu vähintään kahteen edellä mainituista viidestä järjestelmätyypistä, tai järjestelmä, jossa hinnanmääritysmekanismi on erilainen kuin viidessä edellä mainitussa järjestelmätyypissä.	Riittävät tiedot toimeksiantojen tai tarjousten ja kaupankäynti-intressin tasoista; erityisesti rahoitusvälineen viisi parasta osto- ja myyntihintatasoa ja/tai kunkin markkinatakaajan rahoitusvälineestä tekemät kaksisuuntaiset hintatarjoukset, jos hinnanmuodostusmekanismiin ominaispiirteet antavat siihen mahdollisuuden.



LIITE II

Julkistettavien liiketoimien tiedot

Taulukko 1

Symbolitaulukko taulukkoa 2 varten

SYMBOLI	TIETOTYYPPI	MÄÄRITELMÄ
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaa tekstikenttä.
{CURRENCYCODE_3}	3 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 4217 -standardin mukainen 3-kirjaiminen valuuttakoodi
{DATE_TIME_FORMAT}	Päivämäärä ja kellonaika ISO 8601 -muodossa	Päivämäärä ja kellonaika seuraavassa muodossa: VVVV-KK-PPTThh:mm:ss.dddddZ, jossa — ”VVVV” on vuosi; — ”KK” on kuukausi; — ”PP” on päivä; — ”T” tarkoittaa, että on käytettävä kirjainta ”T”; — ”hh” on tunti; — ”mm” on minuutti; — ”ss.ddddd” on sekunti ja sen desimaalit; — ”Z” on UTC-kellonaika. Päivämäärät ja kellonajat ilmoitetaan UTC-aikoina.
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia arvoja: — Desimaalierotin on ”.” (piste). — Negatiivisten lukujen edessä on ”-” (miinusmerkki). Arvot pyöristetään, eikä niitä lyhennetä.
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 6166 -standardin mukainen ISIN-koodi.
{MIC}	4 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 10383 -standardin mukainen kaupankäyntipaikan koodi.

Taulukko 2

Luettelo kaupan jälkeiseen avoimuuteen liittyvistä tiedoista

Tiedot	Rahoitusvälineet	Kuvaus/julkistettavat tiedot	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
Kaupan päivämäärä ja kellonaika	Kaikki rahoitusvälineet	Päivämäärä ja kellonaika, joihin liiketoimi on toteutettu.	Säännelty markkina (RM), monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä (MTF), organisoitu kaupankäyntijärjestelmä (OTF).	{DATE_TIME_FORMAT}

▼B

Tiedot	Rahoitusvälineet	Kuvaus/julkistettavat tiedot	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
		<p>Kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta tarkkuusasteen on oltava komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/574 (1) 3 artiklan mukainen.</p> <p>Muulla kuin kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta ilmoitetaan päivämäärä ja kellonaika, joina osapuolet sopivat seuraavien kenttien sisällöstä: määrä, hinta, valuutat kentissä 31, 34 ja 40 delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 liitteessä I olevan taulukon 2 mukaisesti, rahoitusvälineen tunnistekoodi, rahoitusvälineen luokittelu ja kohde-etuutena olevan rahoitusvälineen koodi soveltuvin osin. Muualla kuin kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta aika ilmoitetaan vähintään lähimmän sekunnin tarkkuudella.</p> <p>Jos liiketoimi johtuu toimeksiannosta, jonka kyseisen toimeksiannon toteuttava yritys on siirtänyt asiakkaan puolesta kolmannelle osapuolelle, eikä siirto ole täyttänyt delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 5 artiklassa säädettyjä edellytyksiä, toimeksiannon siirron päivämäärän ja kellonajan sijasta on ilmoitettava liiketoimen päivämäärä ja kellonaika.</p>	<p>Hyväksytyt julkistamisjärjestely (APA)</p> <p>Konsolidoitujen kauppapatiotojen tarjoaja (CTP)</p>	
Rahoitusvälineen tunnistekoodin tyyppi	Kaikki rahoitusvälineet	Koodin tyyppi, jolla rahoitusväline yksilöidään	RM, MTF, OTF APA CTP	”ISIN” = ISIN-koodi, jos ISIN on saatavilla ”OTHR” = muu tunniste
Rahoitusvälineen tunnistekoodi	Kaikki rahoitusvälineet	Koodi, jolla rahoitusväline yksilöidään	RM, MTF, OTF APA CTP	{ISIN} Jos välineen tunnistekoodi ei ole ISIN-koodi: tunniste, jolla johdannaissopimus yksilöidään, perustuu kenttiin 3–5, 7 ja 8 sekä 12–42 liitteessä IV määritetyn mukaisesti sekä kenttiin 13 ja 24–48 delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteessä määritetyn mukaisesti ja johdannaissopimusten ryhmittelyyn liitteessä III säädetyn mukaisesti.

▼ B

Tiedot	Rahoitusvälineet	Kuvaus/julkistettavat tiedot	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
Hinta	Kaikki rahoitusvälineet	<p>Liiketoimen kauppahinta, lukuun ottamatta mahdollista provisiota ja kertynyttä korkoa.</p> <p>Optiosopimusten tapauksessa liiketoimen hinta on johdannaissopimuksen preemio kohde-etuutta tai indeksipistettä kohden.</p> <p>Spread bet -sopimusten tapauksessa se on kohde-etuutena olevan rahoitusvälineen viitehinta.</p> <p>Luottoriskinvaihtosopimusten tapauksessa se on kuponki peruspisteinä.</p> <p>Jos hinta ilmoitetaan rahamääräisenä, se on ilmoitettava päävaluttan määräisenä.</p> <p>Jos hintaa ei ole raportointihetkellä saatavilla mutta asia on viireillä, merkitään ”PNDG”.</p> <p>Jos hinta ei ole sovellettavissa, kenttä jätetään tyhjäksi.</p> <p>Tässä kentässä ilmoitettujen tietojen on oltava yhdenmukaisia kentässä ”Määrä” ilmoitettujen arvojen kanssa.</p>	RM, MTF, OTF APA CTP	<p>{DECIMAL-18/13}, jos hinta ilmaistaan rahallisen arvona</p> <p>{DECIMAL-11/10}, jos hinta ilmaistaan prosentteina tai tuotona</p> <p>”PNDG”, jos hintaa ei ole saatavilla</p> <p>{DECIMAL-18/17}, jos hinta ilmaistaan peruspisteinä.</p>
Toteuttamispaikka	Kaikki rahoitusvälineet	<p>Sen paikan yksilöiminen, jossa toimeksianto on toteutettu.</p> <p>Kauppapaikassa toteutetuista liiketoimista käytetään ISO 10383 -standardin mukaista ”segment MIC” -koodia. Jos ”segment MIC” -koodia ei ole olemassa, käytetään ”operating MIC” -koodia.</p> <p>Rahoitusvälineistä, jotka on otettu Kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, käytetään MIC-koodia ”XOFF”, jos rahoitusvälinettä koskevaa liiketoimea ei toteuteta kauppapaikassa, kauppojen sisäisessä toteuttajassa tai organisoidussa kauppapaikassa unionin ulkopuolella.</p> <p>Rahoitusvälineistä, jotka on otettu Kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, käytetään koodia ”SINT”, jos rahoitusvälinettä koskeva liiketoimi toteutetaan kauppojen sisäisessä toteuttajassa.</p>	RM, MTF, OTF APA CTP	<p>{MIC} – kauppapaikat</p> <p>”SINT” – kauppojen sisäinen toteuttaja</p>

▼ B

Tiedot	Rahoitusvälineet	Kuvaus/julkistettavat tiedot	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
Hinnan merkintätapa	Kaikki rahoitusvälineet	Tieto siitä, ilmaistaanko hinta rahallisen arvona, prosentteina vai tuottona.	RM, MTF, OTF APA CTP	”MONE” – rahallinen arvo ”PERC” – prosenttiosuus ”YIEL” – tuotto ”BAPO” – peruspisteet
Hinnan valuutta	Kaikki rahoitusvälineet	Valuutta, jonka määräisenä hinta ilmaistaan (sovelletaan, jos hinta ilmaistaan rahallisen arvona).	RM, MTF, OTF APA CTP	{CURRENCYCODE_3}
Määrän merkintätapa mittayksikkönä	Hyödykejohdannaiset, päästöoikeusjohdannaiset ja päästöoikeudet, paitsi ne tapaukset, jotka on kuvattu tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa.	Tiedot mittayksiköistä, joita käytetään ilmaistaessa määrä mittayksikkönä	RM, MTF, OTF APA CTP	”TOCD” – hiilidioksidiekvivalenttitonni tai {ALPHANUM-25} muu
Määrä mittayksikkönä	Hyödykejohdannaiset, päästöoikeusjohdannaiset ja päästöoikeudet, paitsi ne tapaukset, jotka on kuvattu tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa.	Mittayksikkönä ilmaistujen hyödyke- tai päästöoikeuskauppojen vastaava määrä	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/17}
Määrä	Kaikki rahoitusvälineet, paitsi ne tapaukset, jotka on kuvattu tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa.	Rahoitusvälineen yksikkömäärä tai johdannaissopimusten lukumäärä liiketoimessa.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/17}
Nimellismäärä	Kaikki rahoitusvälineet, paitsi ne tapaukset, jotka on kuvattu tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa.	Nimellismäärä Spread bet -sopimusten osalta nimellismäärä on panoksen rahallinen arvo kohde-etuutena olevan rahoitusvälineen kurssinmuutoksen pistettä kohden.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/5}

▼ B

Tiedot	Rahoitusvälineet	Kuvaus/julkistettavat tiedot	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
		<p>Luottoriskinvaihtosopimusten osalta se on nimellismäärä, jolle suoja hankintaan tai jonka suojasta luovutaan.</p> <p>Tässä kentässä ilmoitettujen tietojen on oltava yhdenmukaisia kentässä ”Hinta” ilmoitettujen arvojen kanssa.</p>		
Nimellisvaluutta	Kaikki rahoitusvälineet, paitsi ne tapaukset, jotka on kuvattu tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa.	Valuutta, jonka määräinen nimellisarvo on.	RM, MTF, OTF APA CTP	{CURRENCYCODE_3}
Tyyppi	Vain päästöoikeudet ja päästöoikeusjohdannaiset	Tämä kenttä täytetään vain päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten yhteydessä.	RM, MTF, OTF APA CTP	<p>”EUAE” – EUA</p> <p>”CERE” – CER</p> <p>”ERUE” – ERU</p> <p>”EUAA” – EUAA</p> <p>”OTHR” – Muu (vain johdannaisten yhteydessä)</p>
Julkistamisen päivämäärä ja kellonaika	Kaikki rahoitusvälineet	<p>Päivämäärä ja kellonaika, joina kauppapaikka tai hyväksytty julkistamisjärjestely on julkistanut liiketoimen.</p> <p>Kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta tarkkuusasteen on oltava delegoidun asetuksen (EU) 2017/574 2 artiklan mukainen.</p> <p>Muulla kuin kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta aika ilmoitetaan vähintään lähimmän sekunnin tarkkuudella.</p>	RM, MTF, OTF APA CTP	{DATE_TIME_FORMAT}
Julkistamispaikka	Kaikki rahoitusvälineet	Koodi, jolla yksilöidään liiketoimen julkistava kauppapaikka ja hyväksytty julkistamisjärjestely	CTP	Kauppapaikka: {MIC}

▼ B

Tiedot	Rahoitusvälineet	Kuvaus/julkistettavat tiedot	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
				APA: {MIC}, jos saatavilla. Muussa tapauksessa 4-merkkinen koodi, sellaisena kuin se on julkistettu raportointipalvelujen tarjoajia koskevassa luettelossa EAMV:n verkkosivustolla.
Liiketoimen tunnistekoodi	Kaikki rahoitusvälineet	<p>Kauppapaikkojen (komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/580⁽²⁾ 12 artiklan mukaisesti) ja hyväksytyjen julkistamisjärjestelyjen antama aakkosnumeerinen koodi.</p> <p>Liiketoimen tunnistekoodin on oltava jokaisen ISO 10383 -standardin mukaisen ”segment MIC” -koodin sekä jokaisen kaupankäyntipäivän osalta yksilöllinen, johdonmukainen ja pysyvä. Jos kauppapaikka ei käytä ”segment MIC” -koodeja, liiketoimen tunnistekoodin on oltava jokaisen ”operating MIC” -koodin ja jokaisen kaupankäyntipäivän osalta yksilöllinen, johdonmukainen ja pysyvä.</p> <p>Jos hyväksytyt julkistamisjärjestelyt ei käytä MIC-koodeja, annetaan 4-merkkinen yksilöllinen, johdonmukainen ja pysyvä koodi hyväksytyt julkistamisjärjestelyn ja kaupankäyntipäivän yksilöimiseksi.</p> <p>Liiketoimen tunnistekoodin komponentit eivät saa mahdollistaa sen liiketoimen vastapuolten tunnistamista, jolle kyseinen koodi on annettu.</p>	RM, MTF, OTF APA CTP	{ALPHANUMERICAL-52}
Määritettävä liiketoimi	Johdannaiset	Koodi, jolla yksilöidään, määritetäänkö liiketoimi.	RM, MTF, OTF APA CTP	”true” – liiketoimi määritetään ”false” – liiketoimi ei määritetä

⁽¹⁾ Komission delegoitu asetus (EU) 2017/574, annettu 7 päivänä kesäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU täydentämisestä liiketoimintakellojen tarkkuustasoa koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (ks. tämän virallisen lehden s. 148).

⁽²⁾ Komission delegoitu asetus (EU) 2017/580, annettu 24 päivänä kesäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä rahoitusvälineitä koskeviin toimeksiantoihin liittyvien tietojen säilyttämistä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (ks. tämän virallisen lehden s. 193).



Taulukko 3

Luettelo kaupan jälkeiseen avoimuuteen liittyvistä merkinnöistä

	Merkintä	Merkinnän nimi	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
	”BENC”	Viitearvoon perustuvia liiketoimia koskeva merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Kaikenlaiset volyympainotetut keskihintaiset liiketoimet ja kaikki muut kaupat, joiden yhteydessä hinta lasketaan useina ajankohtina tietyn viitearvon mukaisesti.
	”ACTX”	Välittäjän täsmäyttämää asiakaskauppaa koskeva merkintä	APA CTP	Liiketoimet, joissa sijoituspalveluyritys on koonnut yhteen kaksi asiakastoimeksiantoa ja joissa osto ja myynti toteutetaan yhtenä toimeksiantona volyymien ja hintojen ollessa samat.
	”NPFT”	Hinnanmuodostukseen vaikuttamattomia liiketoimia koskeva merkintä	RM, MTF, OTF CTP	Kaikentyyppiset liiketoimet, jotka on lueteltu tämän asetuksen 12 artiklassa ja jotka eivät vaikuta hinnanmuodostukseen.
	”LRGS”	Kooltaan suuria (large in scale – LIS) liiketoimia koskeva kaupan jälkeinen merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Kooltaan suuret liiketoimet, jotka on toteutettu soveltaen kaupan jälkeistä lykkäystä.
	”ILQD”	Epälikvidejä rahoitusvälineitä koskevia liiketoimia koskeva merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimet, jotka on toteutettu soveltaen sellaisia rahoitusvälineitä koskevaa lykkäystä, joille ei ole likvidejä markkinoita.
	”SIZE”	Rahoitusvälineen ominaiskoon (size specific to the instrument – SSTI) liittyviä liiketoimia koskeva kaupan jälkeinen merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Rahoitusvälineen ominaiskokoja koskevat liiketoimet, jotka on toteutettu soveltaen kaupan jälkeistä lykkäystä.
	”TPAC”	Liiketoimikokonaisuutta koskeva merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimikokonaisuus, joka ei ole 1 artiklassa tarkoitettu EFP.
	”XFPH”	EFP:tä koskeva merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Asetuksen 1 artiklassa tarkoitettu EFP.
	”CANC”	Peruutusmerkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Kun aiemmin julkistettu liiketoimi peruutetaan.

▼B

	Merkintä	Merkinnän nimi	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
	”AMND”	Muutosmerkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Kun aiemmin julkistettua liiketoimea muutetaan.

LYKKÄYSTÄ KOSKEVAT LISÄMERKINNÄT

11 artiklan 1 kohdan a alakohdan ensimmäinen luettelukohta	”LMTF”	Rajoitettujen tietojen merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Ensimmäinen raportti, jossa julkaistaan rajoitettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan a kohdan ensimmäisen luettelukohtaan mukaisesti.
	”FULF”	Täydellisten tietojen merkintä		Liiketoimi, josta on aiemmin julkaistettu rajoitettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan a alakohdan ensimmäisen luettelukohtaan mukaisesti.
11 artiklan 1 kohdan a alakohdan toinen luettelukohta	”DATF”	Päivän liiketoimien koosteen merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Päivän liiketoimien koosteen julkistaminen 11 artiklan 1 kohdan a kohdan toisen luettelukohtaan mukaisesti.
	”FULA”	Täydellisten tietojen merkintä		Yksittäiset liiketoimet, joista on aiemmin julkaistettu koottuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan a alakohdan toisen luettelukohtaan mukaisesti.
11 artiklan 1 kohdan b alakohda	”VOLO”	Volyymin julkistamatta jättämistä koskeva merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimi, josta on julkaistettu rajoitettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.
	”FULV”	Täydellisten tietojen merkintä		Liiketoimi, josta on aiemmin julkaistettu rajoitettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.
11 artiklan 1 kohdan c alakohda	”FWAF”	Neljän viikon koosteen merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimien koosteen julkistaminen 11 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti.
	”FULJ”	Täydellisten tietojen merkintä		Yksittäiset liiketoimet, joista on aiemmin voinut julkistaa koostetut tiedot 11 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti.
11 artiklan 1 kohdan d alakohda	”IDAF”	Merkintä, jonka mukaan tiedot saa julkaista toistaiseksi koosteena	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimet, joiden osalta useiden liiketoimien tiedot saa julkaista toistaiseksi koosteena 11 artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaisesti.

▼B

	Merkintä	Merkinnän nimi	Toteuttamis-/julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
Valtion velkainstrumenttien osalta sovelletaan 11 artiklan 1 kohdan b alakohtaa ja 11 artiklan 2 kohdan c alakohtaa peräkkäin	”VOLW”	Volyymin julkistamista koskeva merkintä	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimi, josta julkistetaan rajoitettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ja jonka osalta useiden liiketoimien tietojen julkistaminen koosteena on sallittu toistaiseksi peräkkäin 11 artiklan 2 kohdan c alakohdan nojalla.
	”COAF”	Peräkkäistä yhteen kokoaamista koskeva merkintä (sen jälkeen, kun valtion velkainstrumenteista ei tarvinnut ilmoittaa volyyymiä)	RM, MTF, OTF APA CTP	Liiketoimi, josta on aiemmin julkistettu rajoitettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ja jonka osalta useiden liiketoimien tietojen julkistaminen koosteena on sallittu toistaiseksi peräkkäin 11 artiklan 2 kohdan c alakohdan nojalla.

Taulukko 4

Volyymin mittaaminen

Rahoitusvälineen tyyppi	Volyyymi
Kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi ETC:t ja ETN:t sekä strukturoidut rahoitustuotteet	Niiden velkainstrumenttien kokonaisnimellisarvo, jotka ovat Kaupankäynnin kohteena
ETC- ja ETN-tyyppiset joukkovelkakirjalainat	Kaupankäynnin kohteena olevien yksiköiden lukumäärä ⁽¹⁾
Arvopaperistetut johdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien yksiköiden lukumäärä ⁽¹⁾
Korkojohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
Valuuttajohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
Osakejohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
Hyödykejohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
Luottojohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
Hinnanerosopimus	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
C10-johdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärä
Päästöoikeusjohdannaiset	Hiilidioksidiekvivalenttitonneina
Päästöoikeudet	Hiilidioksidiekvivalenttitonneina

⁽¹⁾ Yksikköhinta.



LIITE III

Likviditeetin arviointi sekä LIS- ja SSTI-kynnysarvot muiden kuin oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden osalta**1. Tässä liitteessä tarkoitetaan**

1. 'omaisuuseräluokalla' seuraavia rahoitusvälineluokkia: joukkovelkakirjalainat, strukturoidut rahoitustuotteet, arvopaperistetut johdannaiset, korkojohdannaiset, osakejohdannaiset, hyödykejohdannaiset, valuuttajohdannaiset, luottojohdannaiset, C10-johdannaiset, hinnanerosopimukset, päästöoikeudet ja päästöoikeusjohdannaiset;
2. 'omaisuuseräluokan alaluokalla' omaisuuseräluokkaa, joka on jaoteltu sopimustyyppin ja/tai kohde-etuuden tyyppin mukaan;
3. 'alaluokalla' omaisuuseräluokan alaluokkaa, joka on jaoteltu tässä liitteessä olevissa taulukoissa 2.1–13.3 esitettyjen muiden laadullisten jaotelukriteerien mukaan;
4. 'keskimääräisellä päivävaihdolla (ADT)' tietyn rahoitusvälineen kokonaisvaihtoa, joka määritetään liitteessä II olevan, volyymin mittaamista koskevan taulukon 4 mukaisesti ja joka on toteutunut 13 artiklan 7 kohdassa tarkoitettulla ajanjaksolla, jaettuna kyseisen ajanjakson kaupankäyntipäivien lukumäärällä, tarvittaessa vuoden siltä osalta, jonka aikana rahoitusväline otettiin Kaupankäynnin kohteeksi tai jona sillä käytiin kauppaa kauppapaikassa keskeyttämättä kaupankäyntiä;
5. 'keskimääräisellä päivittäisellä nimellismäärällä (ADNA)' tietyn rahoitusvälineen kokonaisnimellismäärää, joka määritetään liitteessä II olevan, volyymin mittaamista koskevan taulukon 4 mukaisesti ja joka on toteutunut 13 artiklan 18 kohdassa (kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi ETC:t ja ETN:t) ja 13 artiklan 7 kohdassa (muut rahoitusvälineet) tarkoitettulla ajanjaksolla, jaettuna kyseisen ajanjakson kaupankäyntipäivien määrällä, tarvittaessa vuoden siltä osalta, jonka aikana rahoitusväline otettiin Kaupankäynnin kohteeksi tai jona sillä käytiin kauppaa kauppapaikassa keskeyttämättä kaupankäyntiä;
6. 'niiden päivien prosenttiosuudella, joina kyseisellä ajanjaksolla käytiin kauppaa' 13 artiklan 18 kohdassa (kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi ETC:t ja ETN:t) ja 13 artiklan 7 kohdassa (strukturoidut rahoitustuotteet) tarkoitettulla ajanjaksolla niiden päivien lukumäärää, joina kyseisellä rahoitusvälineellä on toteutettu vähintään yksi liiketoimi, jaettuna kyseisen ajanjakson kaupankäyntipäivien lukumäärällä, tarvittaessa vuoden siltä osalta, jonka aikana rahoitusväline otettiin Kaupankäynnin kohteeksi tai jona sillä käytiin kauppaa kauppapaikassa keskeyttämättä kaupankäyntiä;
7. 'keskimääräisellä päivittäisellä kauppojen lukumäärällä' tietyn rahoitusvälineen osalta toteutettujen liiketoimien kokonaismäärää 13 artiklan 18 kohdassa (kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi ETC:t ja ETN:t) ja 13 artiklan 7 kohdassa (muut rahoitusvälineet) tarkoitettulla ajanjaksolla, jaettuna kyseisen ajanjakson kaupankäyntipäivien määrällä, tarvittaessa vuoden siltä osalta, jonka aikana rahoitusväline otettiin Kaupankäynnin kohteeksi tai jona sillä käytiin kauppaa kauppapaikassa keskeyttämättä kaupankäyntiä;

▼ **B**

8. 'futuurilla' sopimusta hyödykkeen tai rahoitusvälineen ostamisesta tai myymisestä tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa hintaan, jonka ostaja ja myyjä ovat sopineet sopimusta laadittaessa. Kaikissa futuurisopimuksissa on vakioehdot, joiden mukaan määräytyvät vähimmäismäärä ja -laatu, joka voidaan ostaa tai myydä, pienin määrä, jonka perusteella hinta voi muuttua, toimitusmenettelyt, eräntymispäivä ja muut sopimukseen liittyvät yksityiskohdat;
9. 'optiolla' sopimusta, joka antaa omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta ostaa (osto-optio) tai myydä (myyntioptio) tietyn rahoitusvälineen tai hyödykkeen ennalta määrättyyn hintaan tai toteutushintaan tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa tai tietyssä toteutusajankohtana taikka viimeistään kyseisenä ajankohtana;
10. 'vaihtosopimuksella' sopimusta, jossa kaksi osapuolta sopii yhteen rahoitusvälineeseen liittyvien kassavirtojen vaihtamisesta toisen rahoitusvälineeseen kassavirtoihin tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa;
11. 'salkunvaihtosopimuksella' sopimusta, jonka perusteella loppukäyttäjät voivat käydä kauppaa useilla vaihtosopimuksilla;
12. 'termiinillä' tai 'termiinisolopimuksella' kahden osapuolen välistä yksityistä sopimusta hyödykkeen tai rahoitusvälineen ostamisesta tai myymisestä tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa hintaan, jonka ostaja ja myyjä ovat sopineet sopimusta laadittaessa;

▼ **M3**

13. 'swaptiolla' tai 'vaihtosopimukseen sidotulla optiolla' sopimusta, joka antaa omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta tehdä vaihtosopimus tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa tai toteutuspäivänä taikka viimeistään kyseisenä ajankohtana.

▼ **B**

14. 'vaihtosopimukseen perustuvalla futuurilla' futuurisopimusta, joka asettaa omistajalleen velvoitteen tehdä vaihtosopimus tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa tai viimeistään kyseisenä ajankohtana;
15. 'vaihtosopimukseen perustuvalla termiinillä' termiinisolopimusta, joka asettaa omistajalleen velvoitteen tehdä vaihtosopimus tietyssä ajankohtana tulevaisuudessa tai viimeistään kyseisenä ajankohtana.

2. Joukkovelkakirjalainat

Taulukko 2.1

Joukkovelkakirjalainat (kaikki joukkovelkakirjalainajit, paitsi ETC:t ja ETN:t) – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – joukkovelkakirjalaina (kaikki joukkovelkakirjalainajit paitsi ETC:t ja ETN:t)					
Millekään yksittäiselle rahoitusvälineelle ei katsota olevan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisia likvidejä markkinoita, jos se ei täytä yhtä seuraavista määrällisten likviditeettikriteerien kynnysarvoista kumulatiivisesti tai mitään niistä.					
Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä [määrällinen likviditeettikriteeri 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettikriteeri 2]				Niiden päivien prosenttiosuus, joina kyseisellä ajanjaksolla on käyty kauppaa [määrällinen likviditeettikriteeri 3]
100 000 euroa	S1	S2	S3	S4	80 %
	15	10	7	2	

Taulukko 2.2

Joukkovelkakirjalainat (kaikki tyypit, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet) – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – joukkovelkakirjalainat (kaikki tyypit, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet)			
Yksittäiselle joukkovelkakirjalainalle ei katsota olevan likvidejä markkinoita 13 artiklan 18 kohtaa sovellettaessa, jos kyseinen rahoitusväline vastaa tiettyä joukkovelkakirjalainatyyppiä ja liikkeeseenlaskun koon yhdistelmää taulukon riveillä määritetyn mukaisesti.			
Joukkovelkakirjalainan tyyppi		Liikkeeseenlaskun koko – RTS23#14	
Valtion joukkolaina RTS2#3 = BOND ja RTS2#9 = EUSB	Tarkoittaa joukkovelkakirjalainaa, joka ei ole vaihtovelkakirjalaina eikä katettu joukkolaina ja jonka on laske- nut liikkeeseen valtionlainan liikkeeseenlaskija: (a) unioni; (b) jäsenvaltio, mukaan lukien jäsenvaltion ministeriö, virasto tai erillisyyhtiö; (c) suvereeni yhteisö, jota ei ole mainittu a ja b kohdassa.	Vähemmän kuin (euroa)	1 000 000 000
Muu julkinen joukkovelka- kirjalaina RTS2#3 = BOND ja RTS2#9 = OEPB	Tarkoittaa joukkovelkakirjalainaa, joka ei ole vaihtovelkakirjalaina eikä katettu joukkolaina ja jonka on laske- nut liikkeeseen jokin seuraavista julkisista liikkeeseen- laskijoista: (a) jos jäsenvaltio on liittovaltio, jokin tämän liittoval- tion osavaltio; (b) useita jäsenvaltioita varten perustettu erillisyyhtiö; (c) kahden tai useamman jäsenvaltion perustama kan- sainvälinen finanssilaitos, jonka tarkoituksena on hankkia varoja ja antaa rahoitusapua jäsenilleen, joilla on vakavia rahoitusongelmia tai joita sellaiset vaikeudet uhkaavat; (d) Euroopan investointipankki; (e) julkisyhteisö, joka ei ole edellisellä rivillä määritetyn mukainen valtion joukkolainan liikkeeseenlaskija.	Vähemmän kuin (euroa)	500 000 000

Omaisuseräluokka – joukkovelkakirjalainat (kaikki tyypit, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet)				
Joukkovelkakirjalainan tyyppi		Liikkeeseenlaskun koko – RTS23#14		
Vaihtovelkakirjalaina RTS2#3 = BOND ja RTS2#9 = CVTB	Tarkoittaa välinettä, joka koostuu joukkovelkakirjalainasta tai arvopaperistetusta velkainstrumentista, johon liittyy kytketty johdannainen; esimerkiksi optio kohde-etuutena olevan osakkeen ostamisesta	Vähemmän kuin (euroa)		500 000 000
Katettu joukkovelkakirjalaina RTS2#3 = BOND ja RTS2#9 = CVDB	Tarkoittaa direktiivin 2009/65/EY 52 artiklan 4 kohdassa tarkoitettuja joukkovelkakirjalainoja	Vaiheiden S1 ja S2 aikana		Vaiheiden S3 ja S4 aikana
		Vähemmän kuin (euroa)	1 000 000 000	Vähemmän kuin (euroa)
Yrityksen liikkeeseen las- kema joukkovelkakirjalaina RTS2#3 = BOND ja RTS2#9 = CRPB	Tarkoittaa joukkovelkakirjalainaa, joka ei ole vaihtovelkakirjalaina eikä katettu joukkolaina ja jonka laskee liikkeeseen neuvoston asetuksen (EY) N:o 2157/2001 ⁽¹⁾ mukaisesti perustettu eurooppayhtiö tai Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU ⁽²⁾ liitteessä I tai II mainittu yhtiö tai jokin vastaava kolmansissa maissa	Vaiheiden S1 ja S2 aikana		Vaiheiden S3 ja S4 aikana
		Vähemmän kuin (euroa)	1 000 000 000	Vähemmän kuin (euroa)
Joukkovelkakirjalainan tyyppi	Määritettäessä rahoitusvälineitä, joille 13 artiklan 18 kohtaa sovellettaessa ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää			
Muu joukkovelkakirjalaina RTS2#3 = BOND ja RTS2#9 = OTHR	Joukkovelkakirjalainalle, joka ei kuulu mihinkään edellä mainituista joukkovelkakirjalainan tyypeistä, ei katsota olevan likvidejä markkinoita			

⁽¹⁾ Neuvoston asetus (EY) N:o 2157/2001, annettu 8 päivänä lokakuuta 2001, eurooppayhtiön (SE) säännöistä (EYVL L 294, 10.11.2001, s. 1).

⁽²⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19).

Taulukko 2.3

Joukkovelkakirjalainat (paitsi ETC- ja ETN-lajit) – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot

Omaisuseräluokka – joukkovelkakirjalaina (kaikki paitsi ETC:t ja ETN:t)										
Joukkovelkakirjalainan laji	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet kunkin joukkovelkakirjalainalajin osalta	Kauppaa edeltävien ja kaupan jälkeisten SSTI- ja LIS-kynnysarvojen laskennassa sovellettavat prosenttipisteet kunkin joukkovelkakirjalainalajin osalta								
		SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen	
		Kaupankäynnin prosenttipiste		Kynnysarvon alaraja		Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kaupankäynnin prosenttipiste	
Valtion joukkolaina	Valtion joukkolainoilla toteutetut liiketoimet 13 artiklan 10 kohdassa määritettyjen liiketoimien poissulkemisen jälkeen	S1	S2	S3	S4	300 000 euroa	70	300 000 euroa	80	90
		30	40	50	60					
Muu julkinen joukkovelkakirjalaina	Muilla julkisilla joukkovelkakirjalainoilla toteutetut liiketoimet 13 artiklan 10 kohdassa määritettyjen liiketoimien poissulkemisen jälkeen	S1	S2	S3	S4	300 000 euroa	70	300 000 euroa	80	90
		30	40	50	60					
Vaihtovelkakirjalaina	Vaihtovelkakirjalainoilla toteutetut liiketoimet 13 artiklan 10 kohdassa määritettyjen liiketoimien poissulkemisen jälkeen	S1	S2	S3	S4	200 000 euroa	70	200 000 euroa	80	90
		30	40	50	60					
Katettu joukkovelkakirjalaina	Katetuilla joukkovelkakirjalainoilla toteutetut liiketoimet 13 artiklan 10 kohdassa määritettyjen liiketoimien poissulkemisen jälkeen	S1	S2	S3	S4	300 000 euroa	70	300 000 euroa	80	90
		30	40	40	40					
Yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirjalaina	Yrityksen liikkeeseen laskemilla joukkovelkakirjalainoilla toteutetut liiketoimet 13 artiklan 10 kohdassa määritettyjen liiketoimien poissulkemisen jälkeen	S1	S2	S3	S4	200 000 euroa	70	200 000 euroa	80	90
		30	40	50	60					
Muut joukkovelkakirjalainat	Muilla joukkovelkakirjalainoilla toteutetut liiketoimet 13 artiklan 10 kohdassa määritettyjen liiketoimien poissulkemisen jälkeen	S1	S2	S3	S4	200 000 euroa	70	200 000 euroa	80	90
		30	40	50	60					

▼ M3

Taulukko 2.4

Joukkovelkakirjalainat (ETC- ja ETN-tyyppiset) – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Joukkovelkakirjalainan tyyppi	Yksittäisen rahoitusvälineen katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen rahoitusväline ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
	Keskimääräinen päivävaihto [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Pörssilistatut hyödykkeet (ETC-tuotteet) – RTS2#3 = ETCS Velkainstrumentti, joka lasketaan liikkeeseen sitä vastaan, että liikkeeseenlaskija tekee suoran investoinnin hyödykkeisiin tai hyödykejohdannaissopimuksiin. ETC-tuotteen hinta liittyy kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitykseen suoraan tai epäsuorasti. ETC-tuote kuvastaa passiivisesti sen hyödykkeen tai hyödykeindeksin tuotto- tai arvonkehitystä, johon se liittyy.	500 000 euroa	10
Pörssilistatut velkakirjat (ETN-tuotteet) – RTS2#3 = ETNS Velkainstrumentti, joka lasketaan liikkeeseen sitä vastaan, että liikkeeseenlaskija tekee suoran investoinnin kohde-etuuteen tai johdannaissopimusten kohde-etuuteen. ETN-tuotteen hinta liittyy kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitykseen suoraan tai epäsuorasti. ETN-tuote kuvastaa passiivisesti sen kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitystä, johon se liittyy.	500 000 euroa	10

▼ B

Taulukko 2.5

Joukkovelkakirjalainat (ETC- ja ETN-tuotteet) – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot

Omaisuseräluokka – joukkovelkakirjalainat (ETC- ja ETN-lajit)				
Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle yksittäiselle välineelle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat				
Joukkovelkakirjalainan laji	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
ETC:t	1 000 000 euroa	1 000 000 euroa	50 000 000 euroa	50 000 000 euroa
ETN:t	1 000 000 euroa	1 000 000 euroa	50 000 000 euroa	50 000 000 euroa

▼B

Omaisuseräluokka – joukkovelkakirjalainat (ETC- ja ETN-lajit)				
Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle yksittäiselle välineelle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita				
Joukkovelkakirjalainan laji	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
ETC:t	900 000 euroa	900 000 euroa	45 000 000 euroa	45 000 000 euroa
ETN:t	900 000 euroa	900 000 euroa	45 000 000 euroa	45 000 000 euroa

3. Strukturoidut rahoitustuotteet

▼M3

Taulukko 3.1

Strukturoidut rahoitustuotteet – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – strukturoidut rahoitustuotteet		
Testi 1 – Strukturoitujen rahoitustuotteiden omaisuseräluokan arviointi		
Strukturoitujen rahoitustuotteiden omaisuseräluokka arvioidaan, jotta voidaan määrittää ne rahoitusvälineet, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita – RTS2#3 = SFPS		
Liiketoimet, jotka on otettava huomioon laskettaessa arvoja, jotka liittyvät strukturoitujen rahoitustuotteiden omaisuseräluokan arvioinnissa käytettäviin määrällisiin likviditeettiperusteisiin	Strukturoitujen rahoitustuotteiden omaisuseräluokka on arvioitava soveltamalla seuraavia määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoja	
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Kaikilla strukturoiduilla rahoitustuotteilla toteutetut liiketoimet	300 000 000 euroa	500
Testi 2 – Strukturoidut rahoitustuotteet, joille ei ole likvidejä markkinoita		
Jos molemmat määrällisiin likviditeettiperusteisiin liittyvät arvot ovat suurempia kuin strukturoitujen rahoitustuotteiden omaisuseräluokan arviointia varten asetetut määrälliset likviditeettikynnysarvot, rahoitustuote on läpäissyt testin 1, minkä jälkeen on tehtävä testi 2. Yksittäisen rahoitusvälineen katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen rahoitusväline ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista		
Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Niiden päivien prosenttiosuus, joina kyseisellä ajanjaksolla on käyty kauppaa [määrällinen likviditeettiperuste 3]
100 000 euroa	2	80 %

Taulukko 3.2

Strukturoidut rahoitustuotteet – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, jos tuote ei läpäise testiä 1

Omaisuseräluokka – strukturoidut rahoitustuotteet			
Kaikkia strukturoituja rahoitustuotteita koskevat kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, jos tuote ei läpäise testiä 1			
SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
100 000 euroa	250 000 euroa	500 000 euroa	1 000 000 euroa

Taulukko 3.3

Strukturoidut rahoitustuotteet – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, jos tuote läpäisee testin 1

Omaisuseräluokka – strukturoidut rahoitustuotteet											
Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Kauppaa edeltävien ja kaupan jälkeisten SSTI- ja LIS-kynnysarvojen laskennassa sovellettavat prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat (strukturoidut rahoitustuotteet, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, jos ne läpäisevät testin 1)										
	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen		LIS kaupan jälkeen		
	Kaupankäynnin prosenttipiste		Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja		
Kaikilla niillä strukturoiduilla rahoitustuotteilla toteutetut liiketoimet, joille katsotaan olevan likvidit markkinat	S1	S2	S3	S4	100 000 euroa	70	250 000 euroa	80	500 000 euroa	90	1 000 000 euroa
	30	40	50	60							

Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot (strukturoidut rahoitustuotteet, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jos ne läpäisevät testin 1)

SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
100 000 euroa	250 000 euroa	500 000 euroa	1 000 000 euroa

▼ **B**

4. Arvopaperistetut johdannaiset

▼ **M3**

Taulukko 4.1

Arvopaperistetut johdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – arvopaperistetut johdannaiset

Tässä on kyse direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan c luetelmakohdassa määritellyistä siirtokelpoisista arvopapereista, jotka ovat erilaisia kuin strukturoidut rahoitus tuotteet ja joihin kuuluvat ainakin seuraavat:

- a.1) tavalliset katetut optiotodistukset, joilla tarkoitetaan sellaisia rahoituslaitoksen liikkeeseen laskemia arvopapereita, jotka antavat omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta
 - a) ostaa erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada myyjältä maksuna nykyisen markkinahinnan ja toteutushinnan välinen positiivinen erotus; tai
 - b) myydä erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada ostajalta maksuna toteutushinnan ja nykyisen markkinahinnan välinen positiivinen erotus;
- a.2) optiotodistukset, joilla tarkoitetaan arvopapereita, joiden liikkeeseenlaskija on sama kuin kohde-etuuden liikkeeseenlaskija ja jotka antavat omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta
 - a) ostaa erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada myyjältä maksuna nykyisen markkinahinnan ja toteutushinnan välinen positiivinen erotus; tai
 - b) myydä erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada ostajalta maksuna toteutushinnan ja nykyisen markkinahinnan välinen positiivinen erotus;
- b) velkasertifikaatit, joilla tarkoitetaan sertifikaatteja, jotka kuvastavat vivutukseen perustuvaa kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitystä;
- c) eksoottiset katetut optiotodistukset, joilla tarkoitetaan sellaisia optiotodistuksia, jotka perustuvat pääasiassa optioiden yhdistelmään;
- d) neuvoteltavat oikeudet, joiden kohde-etuutena on muu kuin oman pääoman ehtoinen rahoitusväline;
- e) investointitodistukset, joilla tarkoitetaan todistuksia, jotka kuvastavat kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitystä ilman vipuvaikutusta.

RTS2#3 = SDRV

Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää

Kaikilla arvopaperistetuilla johdannaisilla katsotaan olevan likvidit markkinat.

▼B

Taulukko 4.2

Arvopaperistetut johdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot

Omaisuseräluokka – arvopaperistetut johdannaiset			
Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot			
SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa

5. Korkojohdannaiset

▼M3

Taulukko 5.1

Korkojohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset

Nämä ovat direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa määritellyjä sopimuksia, joiden perimmäisenä kohde-etuutena on korko, joukkovelkakirjalaina, laina, kori, salkku tai indeksi, mukaan luettuina korko, joukkovelkakirjalaina, laina tai muu tuote, joka edustaa koron, joukkovelkakirjalainan tai lainan tuotto- tai arvonkehitystä.

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
Joukkovelkakirjalainafutuurit/-termiinit / Joukkovelkakirjalainafuturiin sidottu futuuri	Joukkovelkakirjalainafutuurit/-termiinit-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#17) – kohde-etuuden liikkeeseenlaskija Jaottelukriteeri 2 (RTS2#18) – kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitetävän lainan juoksuaika määritetään seuraavasti:	5 000 000 euroa	10	Aina, kun jollekin alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat maturiteettiluokkaan liittyvän tietyn erääntymisajan osalta ja kun alaluokalle, joka määräytyy maturiteettiluokkaan

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideetti-peruste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>/ Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu termiini</p> <p>Joukkovelkakirjalainaan sidottu futuuri</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>tai</p> <p>Joukkovelkakirjalainaan sidottu termiini</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>tai</p> <p>Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu futuuri</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p>	<p>Lyhytaikainen: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitetävän lainan katsotaan olevan lyhytaikainen, jos sen juoksuaika on enintään 4 vuotta.</p> <p>Keskipitkä: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitetävän lainan katsotaan olevan keskipitkä, jos sen juoksuaika on 4–8 vuotta.</p> <p>Pitkäaikainen: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitetävän lainan katsotaan olevan pitkäaikainen, jos sen juoksuaika on 8–15 vuotta.</p> <p>Erittäin pitkäaikainen: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitetävän lainan katsotaan olevan erittäin pitkäaikainen, jos sen juoksuaika yli 15 vuotta.</p> <p>Jaottelukriteeri 3 – futuurin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>			<p>liittyvän seuraavan erääntymisajan perusteella, ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ensimmäisen edeltävän kuukauden sopimukselle katsotaan olevan likvidit markkinat kaksi viikkoa ennen seuraavan kuukauden päättymistä.</p>

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
RTS2#5 = FUTR RTS2#16 = BNFD tai Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu termiini RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FORW RTS2#16 = BNFD				
Joukkovelkakirjalainaoptio / Joukkovelkakirjalainaoptioon sidottu optio / Joukkolainafutuuriin sidottu optio Joukkovelkakirjalainaoptio Joukkovelkakirjalainaoptioon sidottu optio RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR	Joukkovelkakirjalainaoptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#22) – lopullinen kohde-etuutena oleva joukkovelkakirjalaina Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta Maturiteettiluokka 2: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta Maturiteettiluokka 3: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta ... Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta	5 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideetti-peruste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>tai</p> <p>Joukkovelkakirjalainaoptioon sidottu optio</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>tai</p> <p>Joukkolainafutuuriin sidottu optio</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = BNFD</p>				

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideitteperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideitteperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideitteperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideitteperuste 2]	Muut laadulliset likvideitteperusteet
<p>Korkofutuurit ja korkoterminisopimukset / korkofutuuriin sidottu futuuri / korkofutuuriin sidottu korkoterminisopimus</p> <p>Korkoon sidottu futuuri</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = INTR</p> <p>tai</p> <p>Korkoterminisopimus</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FRAS</p> <p>RTS2#16 = INTR</p> <p>tai</p> <p>Korkofutuuriin sidottu futuuri</p>	<p>Korkofutuuri-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#24) – kohde-etuutena oleva korko</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#25) – kohde-etuutena olevan koron juoksuaika</p> <p>Jaottelukriteeri 3 (RTS2#8) – futuurin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	500 000 000 euroa	10	<p>Aina, kun jollekin alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat maturiteettiluokkaan liittyvän tietyn erääntymisajan osalta ja kun alaluokalle, joka määrättyy maturiteettiluokkaan liittyvän seuraavan erääntymisajan perusteella, ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ensimmäisen edeltävän kuukauden sopimukselle katsotaan olevan likvidit markkinat kaksi viikkoa ennen seuraavan kuukauden päättymistä.</p>

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FUTR RTS2#16 = IFUT tai Korkofutuuriin sidottu korkoterminisopimus RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FRAS RTS2#16 = IFUT				
Korko-optiot / Korkofutuuriin/korkoterminisopimukseen sidottu optio / Korko-optioon sidottu optio	Korko-optio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#24) – kohde-etuutena oleva korko Jaottelukriteeri 2 (RTS2#25) – kohde-etuutena olevan koron juoksuaika Jaottelukriteeri 3 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta	500 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnsarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likvideetti-peruste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>/ Korkofutuuriin/korkoterminisopimukseen sidottuun optioon sidottu optio</p> <p>Korkofutuuriin/korkoterminisopimukseen sidottu optio // Korko-optioon sidottu optio</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = IFUT</p> <p>tai</p> <p>Korko-optio // Korkofutuuriin/korkoterminisopimukseen sidottuun optioon sidottu optio</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = INTR</p>	<p>Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</p>			

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideetti-peruste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
Swaptiot RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWPT	Swaptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#16) – kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen laji määritettynä seuraavasti: yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = XXSC] yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = XFSC] yhden valuutan käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = FFSC] yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = IFSC] yhden valuutan käsittävä yli yön koronvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = OSSC] useita valuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = XXMC]	500 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
	<p>useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = XFMC]</p> <p>useita valuuttoja käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = FPMC]</p> <p>useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = IFMC]</p> <p>useita valuuttoja käsittävä yli yön -koronvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [RTS2#16 = OSMC]</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#20) – nimellisvaluutta määriteltyinä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on</p> <p>Jaottelukriteeri 3 (RTS2#22 tai RTS2#23) – inflaatioindeksi, jos kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen tyyppi on joko yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus tai useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus</p> <p>Jaottelukriteeri 4 (RTS2#21) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltyinä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p>			

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
	<p>Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</p> <p>Jaottelukriteeri 5 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 5 vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: 5 vuotta < erääntymisaika ≤ 10 vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: yli 10 vuotta</p>			

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnyksarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että toisen pään kassavirtojen korko on kiinteä ja toisen pään kassavirtojen korko on vaihtuva.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = XFMC</p>	<p>Useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#13 ja RTS2#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimusten kaksi päättä ovat</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1 \text{ kuukausi}$</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3 \text{ kuukautta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6 \text{ kuukautta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1 \text{ vuosi}$</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2 \text{ vuotta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3 \text{ vuotta}$</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n \text{ vuotta}$</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Useita valuuttoja käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin puolella kassavirtojen korko on vaihtuva.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = FFMC</p>	<p>Useita valuuttoja käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#13 ja RTS2#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimusten kaksi päättä ovat</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1 \text{ kuukausi}$</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3 \text{ kuukautta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6 \text{ kuukautta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1 \text{ vuosi}$</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2 \text{ vuotta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3 \text{ vuotta}$</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n \text{ vuotta}$</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuuri/terminit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai futuuri/termini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin puolella kassavirtojen korko on kiinteä.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = XXMC</p>	<p>Useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimusten kaksi puolta ovat</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Useita valuuttoja käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään yhden pään kassavirtojen korko määritetään yli yön -koronvaihtosopimuksella</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = OSMC</p>	<p>Useita valuuttoja käsittävä yli yön -koronvaihtosopimus -alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimusten kaksi päättä ovat</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1 \text{ kuukausi}$</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3 \text{ kuukautta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6 \text{ kuukautta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1 \text{ vuosi}$</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2 \text{ vuotta}$</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3 \text{ vuotta}$</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n \text{ vuotta}$</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnyksarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Useita valuuttoja käsittävät inflaationvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään toisen pään kassavirtojen korko määritetään inflaatioasteen perusteella.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = IFMC</p>	<p>Useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimusten kaksi päättä ovat</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että toisen pään kassavirtojen korko on kiinteä ja toisen pään kassavirtojen korko on vaihtuva.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = XFSC</p>	<p>Yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päättä ovat.</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Yhden valuutan käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin puolella kassavirtojen korko on vaihtuva.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = FFSC</p>	<p>Yhden valuutan käsittävää vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokkaa määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi puolta ovat.</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin puolella kassavirtojen korko on kiinteä.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = XXSC</p>	<p>Yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi puolta ovat.</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideetti-peruste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Yhden valuutan käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään yhden pään kassavirtojen korko määritetään yli yön -koronvaihtosopimuksella</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = OSSC</p>	<p>Yhden valuutan käsittävä yli yön -koronvaihtosopimus -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päättä ovat.</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likvideettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likvideetti-peruste 2]	Muut laadulliset likvideettiperusteet
<p>Yhden valuutan käsittävät inflaationvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot</p> <p>Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään toisen puolen kassavirtojen korko määritetään inflaatioasteen perusteella.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS</p> <p>RTS2#16 = IFSC</p>	<p>Yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi puolta ovat.</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ kuukausi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ kuukausi} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 6: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	50 000 000 euroa	10	

▼ M3

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
Muut korkojohdannaiset Sellainen korkojohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = OTHR	Sellainen muu korkojohdannainen, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

Taulukko 5.2

Korkojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset															
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen				
		Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet				Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
		S1	S2	S3	S4										
Joukkolainafutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa	
		30	40	50	60										
Joukkovelkakirjalainat	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa	
		30	40	50	60										

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Korkofutuurit ja korkoterminisopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	5 000 000 euroa	70	10 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Korko-optiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	5 000 000 euroa	70	10 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Swaptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtovakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuuttanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Useita valuuttoja käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Useita valuuttoja käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Useita valuuttoja käsittävät inflaationvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Yhden valuutan käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Yhden valuutan käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Yhden valuutan käsittävät inflaationvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	4 000 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Taulukko 5.3

Korkojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle alaluokalle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa		LIS ennen kauppaa	
	Kynnysarvo		Kynnysarvo	
Joukkolainafutuurit/-termiinit	4 000 000 euroa		5 000 000 euroa	
Joukkovelkakirjalainaoptiot	4 000 000 euroa		5 000 000 euroa	
Korkofutuurit ja korkoterminisopimukset	5 000 000 euroa		10 000 000 euroa	
	20 000 000 euroa		25 000 000 euroa	

▼B

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle alaluokalle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Korko-optiot	5 000 000 euroa	10 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Swaptiot	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät inflaationvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa

▼B

Omaisuseräluokka – korkojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle alaluokalle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Yhden valuutan käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät inflaationvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Muut korkojohdannaiset	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa

6. Osakejohdannaiset

▼M3

Taulukko 6.1

Osakejohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset

Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa määritellyt sopimukset, jotka liittyvät seuraaviin:

- yksi tai useampi osake, talletustodistukset, ETF-tuotteet, sijoitustodistukset, muut samanlaiset rahoitusvälineet, kassavirrat tai muut tuotteet, jotka liittyvät yhden tai useamman osakkeen, talletustodistuksen, ETF-tuotteen, sijoitustodistuksen tai muiden samanlaisten rahoitusvälineiden tuotto- ja arvonkehitykseen;
- luettelo osakkeista, talletustodistuksista, ETF-tuotteista, sijoitustodistuksista, muista samanlaisista rahoitusvälineistä, kassavirroista tai muista tuotteista, jotka liittyvät yhden tai useamman osakkeen, talletustodistuksen, ETF-tuotteen, sijoitustodistuksen tai muiden samanlaisten rahoitusvälineiden tuotto- ja arvonkehitykseen.

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
<p>Osakeindeksiopiot</p> <p>Optio, jonka kohde-etuutena on osakkeista koostuva indeksi</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = STIX</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	Kaikilla indeksiopioilla katsotaan olevan likvidit markkinat
<p>Osakeindeksifutuurit/-termiinit</p> <p>Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on osakkeista koostuva indeksi</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR tai FORW</p> <p>RTS2#27 = STIX</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	Kaikilla indeksifutuuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat
<p>Osakeoptiot</p> <p>Optio, jonka kohde-etuutena on yhtiötapautumaan perustuva osake tai osakekori</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = SHRS</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	Kaikilla osakeoptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
<p>Osakefutuurit-/termiinit</p> <p>Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on yhtiötapautumaan perustuva osake tai osakekori</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR tai FORW</p> <p>RTS2#27 = SHRS</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	<p>Kaikilla osakefutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat</p>
<p>Ilmaisosakeoptiot</p> <p>Optio, jonka kohde-etuutena on osinko tietyistä osakkeista</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = DVSE</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	<p>Kaikilla ilmaisosakeoptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat</p>
<p>Ilmaisosakefutuurit-/termiinit</p> <p>Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on osinko tietyistä osakkeista</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR tai FORW</p> <p>RTS2#27 = DVSE</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	<p>Kaikilla ilmaisosakefutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat</p>

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
<p>Ilmaisindeksioptiot</p> <p>Optio indeksiin, joka koostuu useamman kuin yhden osakkeen osingoista</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = DIVI</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	<p>Kaikilla ilmaisindeksioptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat</p>
<p>Ilmaisindeksifutuurit/-termiinit</p> <p>Futuuri/termiini indeksiin, joka koostuu useamman kuin yhden osakkeen osingoista</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR tai FORW</p> <p>RTS2#27 = DIVI</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	<p>Kaikilla ilmaisindeksifutuuereilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat</p>
<p>Volatiliteetti-indeksioptiot</p> <p>Optio, jonka kohde-etuutena on volatilateetti-indeksi, joka määritellään indeksiksi, joka liittyy tietyn kohde-etuutena olevan, oman pääoman ehtoisista rahoitusvälineistä koostuvan indeksin volatilateettiin</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = VOLI</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	<p>Kaikilla volatilateetti-indeksioptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat</p>

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
<p>Volatiliteetti-indeksifutuurit/-termiinit</p> <p>Futuuri tai termiini, jonka kohde-etuutena on volatilateetti-indeksi, joka määritellään indeksiksi, joka liittyy tietyn kohde-etuutena olevan, oman pääoman ehtoista rahoitusvälineistä koostuvan indeksin volatilateettiin</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR tai FORW</p> <p>RTS2#27 = VOLI</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	Kaikilla volatilateetti-indeksifutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat
<p>ETF-optio</p> <p>Optio, jonka kohde-etuutena on ETF-tuote</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = ETFS</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	Kaikilla ETF-optioilla katsotaan olevan likvidit markkinat
<p>ETF-futuurit/-termiinit</p> <p>Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on ETF-tuote</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR tai FORW</p> <p>RTS2#27 = ETFS</p> <p>RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28</p>	Kaikilla ETF-futuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset					
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista			
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]		
Vaihtosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = SWAP	Vaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#27) – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 2 (RTS23#26 tai jos tyhjä RTS23#28) – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 3 (RTS2#28) – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu parametri, tuoton volatilitteetti parametri Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:		50 000 000 euroa		
	Hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri	Tuoton vaihtelu/volatilitteetti -parametri			Hinta-osinko-parametri
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta			Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi
	Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta			Maturiteettiluokka 2: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta
	Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi			Maturiteettiluokka 3: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta
	Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta			...

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset					
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin			Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
				Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
	Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	...			
	...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Salkunvaihtosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = PSWP	Salkunvaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteereiden tietyn yhdistelmän mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#27) – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 2 (RTS2#26 tai jos tyhjä RTS2#28) – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 3 (RTS2#28) – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu -parametri, tuoton volatilitteetti -parametri Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – salkunvaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltyinä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 vuotta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta ... Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			50 000 000 euroa	15

▼M3

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
Muut osakejohdannaiset Sellainen osakejohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OTHR	Muille osakejohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼B

Taulukko 6.2

Korkojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Osakeindeksi-optiot	Osakeindeksiopio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva osake-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 milj. euroa ≤ ADNA < 200 milj. euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa
			200 milj. euroa ≤ ADNA < 600 milj. euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			ADNA ≥ 600 milj. euroa	15 000 000 euroa	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Osakeindeksifutuuri/-terminit	Osakeindeksifutuuri-/termini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva osake-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			EUR 100 m ≤ ADNA < 1 mrd. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
			1 mrd. euroa ≤ ADNA < 3 mrd. euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			3 mrd. euroa ≤ ADNA < 5 mrd. euroa	15 000 000 euroa	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa
			ADNA ≥ 5 mrd. euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa	250 000 000 euroa	260 000 000 euroa
Osakeoptiot	Osakeoptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva osake	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 milj. euroa ≤ ADNA < 10 milj. euroa	250 000 euroa	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 milj. euroa ≤ ADNA < 20 milj. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA ≥ 20 milj. euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Nille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Osakefutuuri-/termiinit	Osakefutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva osake	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 milj. euroa ≤ ADNA < 10 milj. euroa	250 000 euroa	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 milj. euroa ≤ ADNA < 20 milj. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA ≥ 20 mrd. euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
Ilmaisosakeoptiot	Ilmaisosakeoptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva osake, joka oikeuttaa osinkoihin	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	400 000 euroa	450 000 euroa
			5 milj. euroa ≤ ADNA < 10 milj. euroa	25 000 euroa	30 000 euroa	500 000 euroa	550 000 euroa
			10 milj. euroa ≤ ADNA < 20 milj. euroa	50 000 euroa	100 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			ADNA ≥ 20 milj. euroa	100 000 euroa	150 000 euroa	2 000 000 euroa	2 500 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Ilmaisosakefutuuri-/termiinit	Ilmaisosakefutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva osake, joka oikeuttaa osinkoihin	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	400 000 euroa	450 000 euroa
			5 milj. euroa ≤ ADNA < 10 milj. euroa	25 000 euroa	30 000 euroa	500 000 euroa	550 000 euroa
			10 milj. euroa ≤ ADNA < 20 milj. euroa	50 000 euroa	100 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			ADNA ≥ 20 milj. euroa	100 000 euroa	150 000 euroa	2 000 000 euroa	2 500 000 euroa
Ilmaisindeksiopiot	Ilmaisindeksiopio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva ilmaisindeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 milj. euroa ≤ ADNA < 200 milj. euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa
			200 milj. euroa ≤ ADNA < 600 milj. euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			ADNA ≥ 600 milj. euroa	15 000 000 euroa	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Ilmaisindeksifutuurit-/termiinit	Ilmaisindeksifuturi-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva ilmaisindeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			EUR 100 m ≤ ADNA < 1 mrd. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
			1 mrd. euroa ≤ ADNA < 3 mrd. euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			3 mrd. euroa ≤ ADNA < 5 mrd. euroa	15 000 000 euroa	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa
			ADNA ≥ 5 mrd. euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa	250 000 000 euroa	260 000 000 euroa
Volatiliteettiindeksioptiot	Volatiliteettiindeksioptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva volatiliteettiindeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 milj. euroa ≤ ADNA < 200 milj. euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa
			200 milj. euroa ≤ ADNA < 600 milj. euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			ADNA ≥ 600 milj. euroa	15 000 000 euroa	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Volatiliteetti-indeksifutuurit/-termiinit	Volatiliteetti-indeksifutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva volatiliteetti-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			EUR 100 m ≤ ADNA < 1 mrd. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
			1 mrd. euroa ≤ ADNA < 3 mrd. euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			3 mrd. euroa ≤ ADNA < 5 mrd. euroa	15 000 000 euroa	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa
			ADNA ≥ 5 mrd. euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa	250 000 000 euroa	260 000 000 euroa
ETF-optio	ETF-optio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva ETF-tuote	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 milj. euroa ≤ ADNA < 10 milj. euroa	250 000 euroa	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 milj. euroa ≤ ADNA < 20 milj. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA ≥ 20 milj. euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Nille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
ETF-futuuriit/-termiinit	ETF-futuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuutena oleva ETF-tuote	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 milj. euroa ADNA	20 000 euroa	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 milj. euroa ≤ ADNA < 10 milj. euroa	250 000 euroa	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 milj. euroa ≤ ADNA < 20 milj. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA ≥ 20 milj. euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
Vaihtosopimukset	Vaihtosopimus-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 2 – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 3 – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu -parametri, tuoton volatilititeetti -parametri Jaottelukriteeri 4 – vaihtosopimuksen maturiteettiluokan erääntymisaika määritetään seuraavasti:	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	50 milj. euroa ≤ ADNA < 100 milj. euroa	250 000 euroa	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 milj. euroa ≤ ADNA < 200 milj. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA ≥ 200 milj. euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset									
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.			Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liike-toimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
					Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
						Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
	Hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri	Tuoton vaihtelu/volatili-teetti -parametri	Hinta-osinkoparametri						
	Maturiteetti-luokka 1: 0 <erääntymisaika ≤ 1 kuukautta	Maturiteetti-luokka 1: 0 <erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteetti-luokka 1: 0 <erääntymisaika ≤ 1 vuosi						
	Maturiteetti-luokka 2: 1 kuukausi <erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteetti-luokka 2: 3 kuukautta <erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteetti-luokka 2: 1 vuosi <erääntymisaika ≤ 2 vuotta						
	Maturiteetti-luokka 3: 3 kuukautta <erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteetti-luokka 3: 6 kuukautta <erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteetti-luokka 3: 2 vuotta <erääntymisaika ≤ 3 vuotta						

▼B

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset									
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.			Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liike-toimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
					Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
						Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
	Maturiteetti-luokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteetti-luokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	...						
	Maturiteetti-luokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteetti-luokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	Maturiteetti-luokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta						
	Maturiteetti-luokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	...							
	...	Maturiteetti-luokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta							
	Maturiteetti-luokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta								

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Salkunvaihtosopimukset	Salkunvaihtosopimus-alaluokka määritetään tietynä yhdistelmänä seuraavista: Jaottelukriteeri 1 – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 2 – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori Jaottelukriteeri 3 – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu -parametri, tuoton volatilitteetti -parametri Jaottelukriteeri 4 – salkunvaihtosopimuksen maturiteetti luokan erääntymisaika määritetään seuraavasti:	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	50 milj. euroa ≤ ADNA < 100 milj. euroa	250 000 euroa	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 milj. euroa ≤ ADNA < 200 milj. euroa	500 000 euroa	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA ≥ 200 milj. euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
	Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukautta						
	Maturiteetti luokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta						
	Maturiteetti luokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta						

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset							
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liike-toimet	Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu				
			Päivittäisen nimellismäärän keskimäärä (ADNA)	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
				Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
	Maturiteetti luokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi						
	Maturiteetti luokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta						
	Maturiteetti luokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta						
	...						
	Maturiteetti luokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta						

Taulukko 6.3

Osakejohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – osakejohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Vaihtosopimukset	20 000 euroa	25 000 euroa	100 000 euroa	150 000 euroa
Salkunvaihtosopimukset	20 000 euroa	25 000 euroa	100 000 euroa	150 000 euroa
Muut osakejohdannaiset	20 000 euroa	25 000 euroa	100 000 euroa	150 000 euroa

▼B

7. Hyödykejohdannaiset

▼M3

Taulukko 7.1

Hyödykejohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	
Metallihyödykefutuuri-/ -termiinit RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”METL” ja [RTS2#5 = ”FUTR” tai ”FORW”]	Metallihyödykefutuuri-/termiini-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – metallilaji: jalometalli, muu kuin jalometalli Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva metalli Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen futuurin/termiinin nimellisarvo on Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – futuurin/termiinin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:		10 000 000 euroa	10
	Jalometallit	Muu kuin jalometallit		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		
	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 2: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta		

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin		Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	...		
	...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Metallihyödykeoptiot RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”METL” ja RTS2#5 = ”OPTN”	Metallihyödykeoptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – metallilaji: jalometalli, muu kuin jalometalli Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva metalli Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:		10 000 000 euroa	10
	Jalometallit	Muut kuin jalometallit		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		
	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 2: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin		Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	...		
	...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Metallihyödykevaihtosopimukset RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”METL” ja RTS2#5 = ”SWAP”	Metallihyödykevaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – metallityyppi: jalometalli, muu kuin jalometalli Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva metalli Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen vaihtosopimuksen nimellisarvo on Jaottelukriteeri 4 (RTS23#34) – toimitustapa (käteinen, fyysinen vai valinnainen) Jaottelukriteeri 5 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:		10 000 000 euroa	10
	Jalometallit	Muu kuin jalometallit		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin		Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 2: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	...		
	...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Energiahyödykefutuuri-/termiinit RTS2#3 = "DERV" ja RTS2#4 = "COMM" ja RTS23#35 = "NRGY" ja [RTS2#5 = "FUTR" tai "FORW"]	Energiahyödykefutuuri-/termiini-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – energiatyyppi: öljy, tiselet, hiili, kevyet jalosteet, maakaasu, sähkö, energiatyyppien välinen Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva energia Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen futuurin/termiinin nimellisarvo on. Jaottelukriteeri 4 – [poistettu]		10 000 000 euroa	10

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset																								
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista																						
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]																					
	<p>Jaottelukriteeri 5 (RTS2#14) – kaikkiin energiatyyppeihin sovellettava toimitus-/käteissuorituspaikka</p> <p>Jaottelukriteeri 6 (RTS2#8) – futuurin/terminin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Öljy / tiselet / kevyet jalosteet</th> <th>Hiihi</th> <th>Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta</td> <td>Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</td> <td>Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi</td> </tr> <tr> <td>Maturiteettiluokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta</td> <td>Maturiteettiluokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td> <td>Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td> </tr> <tr> <td>Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td> <td>Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td> <td>Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td> </tr> <tr> <td>Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>...</td> <td>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</td> <td>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</td> </tr> <tr> <td>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Öljy / tiselet / kevyet jalosteet	Hiihi	Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi	Maturiteettiluokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta	Maturiteettiluokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Öljy / tiselet / kevyet jalosteet	Hiihi	Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen																						
Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi																						
Maturiteettiluokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta	Maturiteettiluokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi																						
Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta																						
Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta																						
...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta																						
Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta																								

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset													
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista											
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]										
Energiahyödykeoptiot RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”NRGY” ja RTS2#5 = ”OPTN”	Energiahyödykeoptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – energiatyyppi: öljy, tisleet, hiili, kevyet jalosteet, maakaasu, sähkö, energiatyyppien välinen Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva energia Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisarvo määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on Jaottelukriteeri 4 – [poistettu] Jaottelukriteeri 5 (RTS2#14) – kaikkiin energiatyyppiin sovellettava toimitus-/käteissuorituspaikka Jaottelukriteeri 6 (RTS2#8) – option maturiteetti luokka seuraavasti määriteltynä:	10 000 000 euroa	10										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Öljy / tisleet / kevyet jalosteet</th> <th>Hiili</th> <th>Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta</td> <td>Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</td> <td>Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi</td> </tr> <tr> <td>Maturiteetti luokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta</td> <td>Maturiteetti luokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td> <td>Maturiteetti luokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td> </tr> </tbody> </table>			Öljy / tisleet / kevyet jalosteet	Hiili	Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen	Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta	Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi	Maturiteetti luokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta	Maturiteetti luokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteetti luokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	
	Öljy / tisleet / kevyet jalosteet			Hiili	Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen								
	Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta			Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteetti luokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi								
Maturiteetti luokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta	Maturiteetti luokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteetti luokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi											

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset					
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin			Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
				Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Energiahyödykevaihtosopimukset RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”NRGY” ja RTS2#5 = ”SWAP”	Energiahyödykevaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – energiatyyppi: öljy, tisleet, hiili, kevyet jalosteet, maakaasu, sähkö, energiatyyppien välinen Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva energia Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisarvo määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen vaihtosopimuksen nimellisarvo on Jaottelukriteeri 4 (RTS23#34) – toimitustapa (käteinen, fyysinen vai valinnainen) Jaottelukriteeri 5 – [poistettu] Jaottelukriteeri 6 (RTS2#14) – kaikkiin energiatyyppiin sovellettava toimitus-/käteissuorituspaikka Jaottelukriteeri 7 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:			10 000 000 euroa	10

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset					
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin			Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
				Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Öljy / tiselet / kevyet jalosteet	Hiili	Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi		
	Maturiteettiluokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta	Maturiteettiluokka 2: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		
	Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	...	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Maataloushyödykefutuuri/-terminit RTS2#3 = "DERV" ja RTS2#4 = "COMM" ja RTS23#35 = "AGRI" ja [RTS2#5 = "FUTR" tai "FORW"]	Maataloushyödykefutuuri-/termini-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36 ja RTS23#37) – kohde-etuutena oleva maataloushyödyke (alatuote ja alatuotteen jaottelu) Jaottelukriteeri 2 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen futuurin/terminin nimellisarvo on.			10 000 000 euroa	10

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	<p>Jaottelukriteeri 3 (RTS2#8) – futuurin/terminin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</p>		
<p>Maataloushyödykkeet</p> <p>RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”AGRI” ja RTS2#5 = ”OPTN”</p>	<p>Maataloushyödykkeiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36 ja RTS23#37) – kohde-etuutena oleva maataloushyödyke (alatuote ja alatuotteen jaottelu)</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#15) – nimellisuutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on</p> <p>Jaottelukriteeri 3 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</p>	10 000 000 euroa	10

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
Maataloushyödykevaihtosopimukset RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”AGRI” ja RTS2#5 = ”SWAP”	Maataloushyödykevaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36 ja RTS23#37) – kohde-etuutena oleva maataloushyödyke (alatuote ja alatuotteen jaottelu) Jaottelukriteeri 2 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen vaihtosopimuksen nimellisarvo on Jaottelukriteeri 3 (RTS23#34) – toimitustapa (käteinen, fyysinen vai valinnainen) Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta Maturiteettiluokka 2: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta Maturiteettiluokka 3: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta ... Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta	10 000 000 euroa	10
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää		
Muut hyödykejohdannaiset Sellainen hyödykejohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista	Muille hyödykejohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.		

Taulukko 7.2

Hyödykejohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Kaupankäynnin prosenttipiste				Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
			S1	S2	S3	S4								
Metallihyödykefutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Metallihyödykeoptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste		Kynnysarvon alaraja		Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	
Metallihyödykevaihtosopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Energiahyödykefutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Energiahyödykeoptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
	alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.													
Energiahyödykevaihtosopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Maataloushyödykefutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									

▼B

Omaisuseräluokka – hyödykejohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Maataloushyödykkeet	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Maataloushyödykevaihtosopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	250 000 euroa	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Taulukko 7.3

Hyödykejohtannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – hyödykejohtannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Metallihyödykefutuurit/-termiinit	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Metallihyödykeoptiot	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Metallihyödykevaihtosopimukset	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Energiahyödykefutuurit/-termiinit	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Energiahyödykeoptiot	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Energiahyödykevaihtosopimukset	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Maataloushyödykefutuurit/-termiinit	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Maataloushyödykeoptiot	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Maataloushyödykevaihtosopimukset	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Muut hyödykejohtannaiset	250 000 euroa	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa

▼B

8. Valuuttajohdannaiset

▼M3

Taulukko 8.1

Valuuttajohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettu valuuttoihin liittyvä rahoitusväline			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusväline luokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnyksarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
<p>Ei-toimitettava termiini (NDF)</p> <p>Tässä on kyse termiinistä, joka toimitetaan kyseisen termiin ehtojen mukaisesti vastapuolten välillä käteissuorituksena, joka perustuu kahden valuutan vaihtokurssien erotukseen, joka on kaupantekopäivän ja arvostuspäivän vaihtokurssien erotus. Toteutuspäivänä toinen osapuoli on toiselle osapuolelle velkaa i) kaupantekopäivän vaihtokurssin ja ii) arvostuspäivän vaihtokurssin välisen erotuksen nettomääräisenä nimellismäärän perusteella, ja tämä nettomäärä maksetaan sopimuksessa määrätyn toimitusvaluutan määräisenä.</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = NDLV</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisen ei-toimitettavan termiin alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – termiin maturiteetti luokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteetti luokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ viikko</p> <p>Maturiteetti luokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteetti luokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteetti luokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteetti luokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteetti luokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	<p>Ei-toimitettavalle termiinille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.</p>	

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]
<p>Toimitettava termiini (DF)</p> <p>Tässä on kyse termiinistä, joka koskee pelkästään kahden eri valuutan vaihtoa tietyssä tulevana sopimuksen mukaisena toteutuspäivänä kiinteään hintaan, joka on sovittu vaihtoa koskevaa sopimusta laadittaessa.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisen toimitettavan termiinin alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – termiinin maturiteetti-luokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{eräntymisaika} \leq 1$ viikko</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{eräntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{eräntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{eräntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{eräntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{eräntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	Toimitettaville termiineille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
<p>Ulkomaanvaluutan määräiset ei-toimitettavat optiot (NDO)</p> <p>Tässä on kyse optiosta, joka toimitetaan kyseisen option ehtojen mukaisesti vastapuolten välillä käteissuorituksena, joka perustuu kahden valuutan vaihtokurssien erotukseen, joka on kaupantekopäivän ja arvostuspäivän vaihtokurssien erotus. Toteutuspäivänä toinen osapuoli on toiselle osapuolelle velkaa i) kaupantekopäivän vaihtokurssin ja ii) arvostuspäivän vaihtokurssin välisen erotuksen nettomääräisenä nimellismäärän perusteella, ja tämä nettomäärä maksetaan sopimuksessa määrätyn toimitusvaluutan määräisenä.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#26 = NDLV</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisten ei-toimitettavien optioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ viikko</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisille ei-toimitettaville optioille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.</p>	

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
<p>Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat optiot (DO)</p> <p>Tässä on kyse optiosta, joka koskee pelkästään kahden eri valuutan vaihtoa tietyssä tulevana sopimuksen mukaisena toteutuspäivänä kiinteään hintaan, joka on sovittu vaihtoa koskevaa sopimusta laadittaessa.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisten toimitettavien optioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{eräntymisaika} \leq 1$ viikko</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{eräntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{eräntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{eräntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{eräntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{eräntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisille toimitettaville optioille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.</p>	

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
<p>Ulkomaanvaluutan määräiset ei-toimitettavat vaihtosopimukset (NDS)</p> <p>Tässä on kyse vaihtosopimuksesta, joka toimitetaan kyseisen sopimuksen ehtojen mukaisesti vastapuolten välillä käteissuorituksena, joka perustuu kahden valuutan vaihtokurssien erotukseen, joka on kaupantekopäivän ja arvostuspäivän vaihtokurssien erotus. Toteutuspäivänä toinen osapuoli on toiselle osapuolelle velkaa i) kaupantekopäivän vaihtokurssin ja ii) arvostuspäivän vaihtokurssin välisen erotuksen nettomääräisenä nimellismäärän perusteella, ja tämä nettomäärä maksetaan sopimuksessa määrätyn toimitusvaluutan määräisenä.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = SWAP</p> <p>RTS2#26 = NDLV</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisten ei-toimitettavien vaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ viikko</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisille ei-toimitettaville vaihtosopimuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.</p>	

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likvideettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likvideettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likvideettiperuste 2]
<p>Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat vaihtosopimukset (DS)</p> <p>Tässä on kyse vaihtosopimuksesta, joka koskee pelkästään kahden eri valuutan vaihtoa tietyssä tulevana sopimuksen mukaisena toteutuspäivänä kiinteään hintaan, joka on sovitettu vaihtoa koskevaa sopimusta laadittaessa.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = SWAP</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisten toimitettavien vaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{eräntymisaika} \leq 1$ viikko</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{eräntymisaika} \leq 3$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{eräntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{eräntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{eräntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{eräntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	<p>Ulkomaanvaluutan määräisille toimitettaville vaihtosopimuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.</p>	

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppajen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Valuuttafutuurit RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FUTR	Valuuttafutuuriin alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaisopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – futuurin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ viikko Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ viikko} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ kuukautta Maturiteettiluokka 3: $3 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi Maturiteettiluokka 4: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta Maturiteettiluokka 5: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta ... Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta	Valuuttafutuureille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	
Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää		
Muut valuuttajohdannaiset Sellainen valuuttajohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OTHR	Muille valuuttajohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.		

Taulukko 8.2

Valuuttajohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – valuuttajohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Ei toimiteta -termiini (NDF)	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Toimitettava termiini (DF)	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset ei toimiteta -optiot (NDO)	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat optiot (DO)	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset ei toimiteta -vaihtosopimukset (NDS)	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat vaihtosopimukset (DS)	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Valuuttafutuurit	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Muut valuuttajohdannaiset	4 000 000 euroa	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa

▼B

9. Luottojohdannaiset

▼M3

Taulukko 9.1

Luottojohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnyksarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Indeksin on the run –status [muu laadullinen likviditeettiperuste]
<p>Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimus (CDS) Vaihtosopimus, jossa kassavirtojen vaihto liittyy useiden liikkeeseenlaskijoiden rahoitusvälineistä muodostuvan indeksin luottokelpoisuuteen ja luottovastuutapahtumiin.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT</p>	<p>Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#34) – kohde-etuutena oleva indeksi</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#42) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen johdannaisen nimellisarvo on</p> <p>Jaottelukriteeri 3 (RTS2#8) – luottoriskinvaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	200 000 000 euroa	10	<p>Kohde-etuutena olevalla indeksillä katsotaan olevan likvidit markkinat:</p> <p>(1) koko sen ”on the run” -statuksen ajan</p> <p>(2) ”1x off the run -statuksen” 30 ensimmäisen päivän ajan</p> <p>Indeksin ”on the run” -status tarkoittaa indeksin (indeksisarjojen) uusinta rullaavaa versiota, joka luodaan sinä päivänä, jona indeksin sisältö tulee voimaan, ja joka päättyy päivää ennen kuin indeksin (indeksisarjojen) seuraava versio tulee voimaan.</p> <p>Indeksin ”1x off the run” -status tarkoittaa indeksin (indeksisarjojen) versiota, joka on tiettyssä aikapisteessä välittömästi edeltänyt nykyistä ”on the run” -versiota (-versioita). Tietyn version (versioiden) ”on the run” -status lakkaa ja muuttuu ”1x off the run” -statukseksi, kun indeksin uusi versio (versiot) luodaan.</p>

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnyksarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Indeksin on the run –status [muu laadullinen likviditeettiperuste]
<p>Yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus (CDS) Vaihtosopimus, jossa kassavirtojen vaihto liittyy yhden rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen ja luottovastuutapahtumiin.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT</p>	<p>Yhteen riskikohteeseen keskittyvien luottoriskinvaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS2#41) – kohde-etuutena oleva viiteyhteisö</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#39) – kohde-etuutena olevan viiteyhteisön tyyppi seuraavasti määriteltyinä:</p> <p>”Liikkeeseenlaskija, joka on valtio tai julkinen taho” tarkoittaa liikkeeseenlaskijayhteisöä, joka on jokin seuraavista:</p> <p>(a) unioni;</p> <p>(b) jäsenvaltio, mukaan lukien jäsenvaltion ministeriö, virasto tai erillisyyhtiö;</p> <p>(c) suvereeni yhteisö, jota ei ole lueteltu a ja b alakohdassa;</p> <p>(d) jos jäsenvaltio on liittovaltio, jokin tämän liittovaltion osavaltio;</p> <p>(e) useita jäsenvaltioita varten perustettu erillisyyhtiö;</p> <p>(f) kahden tai useamman jäsenvaltion perustama kansainvälinen finanssilaitos, jonka tarkoituksena on hankkia varoja ja antaa rahoitusapua jäsenilleen, joilla on vakavia rahoitusongelmia tai joita sellaiset vaikeudet uhkaavat;</p>	10 000 000 euroa	10	

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Indeksin on the run –status [muu laadullinen likviditeettiperuste]
	<p>(g) Euroopan investointipankki;</p> <p>(h) julkisyhteisö, joka ei ole a–c kohdassa määritetyn mukainen valtion joukkolainan liikkeeseenlaskija.</p> <p>”Liikkeeseenlaskijayritys” tarkoittaa liikkeeseenlaskijayhteisöä, joka ei ole valtio tai julkinen taho.</p> <p>Jaottelukriteeri 3 (RTS2#42) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen johdannaisen nimellisarvo on</p> <p>Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – luottoriskinvaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei täytä seuraavaa laadullista likviditeettiperustetta		
CDS-indeksiopiot	Optio, jonka kohde-etuutena on CDS-indeksi	CDS-indeksiopioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:		
		CDS-indeksiopiolle, jonka kohde-etuutena oleva CDS-indeksi kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka on 0–6 kuukautta, katsotaan olevan likvidit markkinat		

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnsarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppohen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CRDT	<p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#26) – CDS-indeksin alaluokka indeksiin perustuvan luottoriskinvaihtosopimuksen (CDS) omaisuseräalaluokalle määritetyn mukaisesti</p> <p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	<p>CDS-indeksiopiolle, jonka kohde-etuutena oleva CDS-indeksi kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka ei ole 0–6 kuukautta, ei katsota olevan likvidejä markkinoita</p> <p>CDS-indeksiopiolle, jonka kohde-etuutena oleva CDS-indeksi kuuluu alaluokkaan, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ei katsota olevan likvidejä markkinoita minkään maturiteettiluokan osalta.</p>	
<p>Yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimusta koskevat optiot Optiot, joiden kohde-etuutena on yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CRDT</p>	<p>Yhteen riskikohteeseen keskittyvien luottoriskinvaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:</p> <p>Jaottelukriteeri 1 (RTS23#26) – yhteen riskikohteeseen keskittyvän luottoriskinvaihtosopimuksen alaluokka yhteen riskikohteeseen keskittyvän luottoriskinvaihtosopimuksen omaisuseräalaluokalle määritetyn mukaisesti</p>	<p>yhteen riskikohteeseen keskittyvälle luottoriskinvaihtosopimusoptiolle, jonka kohde-etuutena oleva yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka on 0–6 kuukautta, katsotaan olevan likvidit markkinat</p> <p>yhteen riskikohteeseen keskittyvälle luottoriskinvaihtosopimusoptiolle, jonka kohde-etuutena oleva yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka ei ole 0–6 kuukautta, ei katsota olevan likvidejä markkinoita</p>	

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnyksarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
	<p>Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</p> <p>Maturiteettiluokka 1: $0 < \text{erääntymisaika} \leq 6$ kuukautta</p> <p>Maturiteettiluokka 2: $6 \text{ kuukautta} < \text{erääntymisaika} \leq 1$ vuosi</p> <p>Maturiteettiluokka 3: $1 \text{ vuosi} < \text{erääntymisaika} \leq 2$ vuotta</p> <p>Maturiteettiluokka 4: $2 \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq 3$ vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: $(n-1) \text{ vuotta} < \text{erääntymisaika} \leq n$ vuotta</p>	yhteen riskikohteeseen keskittyvälle luottoriskinvaihtosopimusoptiolle, jonka kohde-etuutena oleva yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus kuuluu alaluokkaan, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ei katsota olevan likvidejä markkinoita minkään maturiteettiluokan osalta.	
Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälinluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää		
<p>Muut luottojohdannaiset Sellainen luottojohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT RTS2#5 = OTHR</p>	Muille luottojohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.		

Taulukko 9.2

Luottojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	2 500 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	2 500 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
CDS-indeksiopiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	2 500 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									
Yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimusta koskevat optiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	2 500 000 euroa	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
		30	40	50	60									

Taulukko 9.3

Luottojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	2 500 000 euroa	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	2 500 000 euroa	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
CDS-indeksioptiot	2 500 000 euroa	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimusta koskevat optiot	2 500 000 euroa	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
Muut luottojohdannaiset	2 500 000 euroa	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa

▼B

10. C10-johdannaiset

▼M3

Taulukko 10.1

C10-johdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – C10-johdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Rahtijohdannaiset Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 10 kohdassa määriteltyihin rahtitariffeihin liittyvä rahoitusväline RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”FRGT”	Rahtijohdannaisten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: Jaottelukriteeri 1 (RTS2#5) – sopimustyyppi: futuurit tai optiot Jaottelukriteeri 2 (RTS23#36) – rahdin laji Jaottelukriteeri 3 (RTS2#37) – rahdin alalaji Jaottelukriteeri 4 (RTS2#12) – rahdin alalajiin liittyvän koon määrittäminen Jaottelukriteeri 5 (RTS2#13) – tietty reitti tai keskimääräinen aikarahtaus Jaottelukriteeri 6 (RTS2#8) – johdannaisten maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 9 kuukautta Maturiteettiluokka 5: 9 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 6: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	10 000 000 euroa	10

Omaisuseräluokka – C10-johdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
	<p>Maturiteettiluokka 7: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta</p> <p>...</p> <p>Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</p>		
Omaisuseräluokka – C10-johdannaiset			
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää		
Muut C10-johdannaiset	Muille C10-johdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.		
<p>Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 10 kohdassa määritetty rahoitusväline, joka ei ole rahtijohdannainen, vaan jokin seuraavista korkojohdannaisten alaluokista: useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus tai korun- ja valuutanvaihtosopimus tai niihin sidottu futuuri/termiini; yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus tai siihen sidottu futuuri/termiini, ja mikä tahansa seuraavista osakejohdannaisten alaluokista: volatilitiitti-indeksioptio tai siihen liitetty futuuri/termiini, tuoton vaihtelu-parametriin perustuva vaihtosopimus, tuoton volatilitiittiin perustuva vaihtosopimus, tuoton vaihteluun perustuva salkunvaihtosopimus, tuoton volatilitiittiin perustuva salkunvaihtosopimus.</p>			

Taulukko 10.2

C10-johdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – C10-johdannaiset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Rahtijohdannaiset	Kynnysarvot on laskettava omaisuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	25 000 euroa	70	50 000 euroa	80	60	75 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									

Taulukko 10.3

C10-johdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – C10-johdannaiset					
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita				
	SSTI ennen kauppaa		LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo		Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Rahtijohdannaiset	25 000 euroa		50 000 euroa	75 000 euroa	100 000 euroa
Muut C10-johdannaiset	25 000 euroa		50 000 euroa	75 000 euroa	100 000 euroa

▼B

11. Hinnanerosopimukset

▼M3

Taulukko 11.1

Hinnanerosopimukset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Laadulliset likviditeettiperusteet	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Valuuttaan liitetyt hinnanosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = CURR	Valuuttaan liitettyjen hinnanosopimusten alaluokka määritellään kohde-etuutena olevan valuuttaparin perusteella, ja se taas määritellään hinnanosopimuksessa / spread betting -sopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi. RTS2#30 ja RTS2#31		50 000 000 euroa	100
Hyödykkeisiin liitetyt hinnanosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = COMM	Hyödykkeisiin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokka määritellään hinnanosopimuksessa / spread betting -sopimuksessa kohde-etuutena olevan hyödykkeen perusteella. RTS23#35 ja RTS23#36 ja RTS23#37		50 000 000 euroa	100
Osakkeisiin liitetyt hinnanosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = EQUI	Osakkeisiin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokka määritellään hinnanosopimuksessa / spread betting -sopimuksessa kohde-etuutena olevan osakesidonnaisen arvopaperin perusteella RTS23#26	Osakkeisiin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on osakesidonnainen arvopaperi, jolle on likvidit markkinat asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 17 alakohdan b luetelmakohdassa määritetyn mukaisesti.		
Joukkovelkakirjalainoihin liitetyt hinnanosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = BOND	Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanosopimukset Osakefutuureihin/-termiineihin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokkaan kuuluvat kohde-etuutena olevat hinnanosopimukset tai spread betting -sopimuksen mukaiset osakefutuurit/termiinit. RTS23#26	Joukkovelkakirjalainoihin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on joukkovelkakirjalaina tai joukkovelkakirjalainaan liitetty futuuri, jolle on likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti.		

▼ M3

Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Laadulliset likviditeettiperusteet	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = FTEQ	Osakefutuureihin/-termiineihin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokkaan kuuluvat kohde-etuutena olevat hinnanero- tai spread betting -sopimuksen mukaiset osakefutuurit/termiinit. RTS23#26	Osakefutuureihin/-termiineihin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on osakefutuuri/-termiini, jolle on likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti.		
Osakeoptioihin liitetyt hinnanosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OPEQ	Osakeoptioihin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokkaan kuuluvat kohde-etuutena olevat hinnanero- tai spread betting -sopimuksen mukaiset osakeoptiot. RTS23#26	Osakeoptioihin liitettyjen hinnanosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on osakeoptio, jolle on likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti.		
Omaisuseräluokka – hinnanosopimukset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menettelmää			
Muut hinnanosopimukset				
Sellainen hinnanosopimus, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OTHR	Muille hinnanero- tai spread betting -sopimuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.			

Taulukko 11.2

Hinnanerosopimukset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – hinnanerosopimukset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
		S1	S2	S3	S4									
Valuuttaan liitetyt hinnanerosopimukset	Valuuttaan liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	S1	S2	S3	S4	50 000 euroa	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									
Hyödykkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	Hyödykkeisiin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	S1	S2	S3	S4	50 000 euroa	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									
Osakkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	Osakkeisiin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	S1	S2	S3	S4	50 000 euroa	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									

Omaisuseräluokka – hinnanosopimukset														
Omaisuseräluokan alaluokka	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat													
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen			LIS kaupan jälkeen			
		Kaupankäynnin prosenttipiste				Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Volyymin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja
Joukkovelkakirjalainoihin liitetyt hinnanosopimukset	Joukkovelkakirjalainoihin liitetyillä hinnanosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	S1	S2	S3	S4	50 000 euroa	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									
Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanosopimukset	Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyillä hinnanosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	S1	S2	S3	S4	50 000 euroa	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									
Osakeoptioihin liitetyt hinnanosopimukset	Osakeoptioihin liitetyillä hinnanosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	S1	S2	S3	S4	50 000 euroa	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
		30	40	50	60									

Taulukko 11.3

Hinnanerosopimukset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – hinnanerosopimukset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Valuuttaan liitetyt hinnanerosopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Hyödykkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Osakkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Joukkovelkakirjalainoihin liitetyt hinnanerosopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanerosopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Osakeoptioihin liitetyt hinnanerosopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Muut hinnanero- tai spread betting -sopimukset	50 000 euroa	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa

▼B

12. Päästöoikeudet

▼M3

Taulukko 12.1

Päästöoikeudet – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – päästöoikeudet		
Omaisuseräluokan alaluokka	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
<p>Yleiset päästöoikeudet (EUA)</p> <p>Mikä tahansa yksikkö, jonka on vahvistettu vastaavan Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/87/EY⁽¹⁾ (1) (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia. Direktiivissä säädetään oikeudesta päästää ympäristöön yhtä hiilidioksiditonniekvivalenttia (tCO₂e) vastaava määrä kasvihuonekaasuja.</p> <p>RTS2#3 = EMAL ja RTS2#11 = EUAE</p>	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5
<p>Ilmailun päästöoikeudet (EUAA)</p> <p>Mikä tahansa yksikkö, jonka on vahvistettu vastaavan direktiivin 2003/87/EY (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia. Direktiivissä säädetään lento-toiminnan harjoittajien oikeudesta päästää ympäristöön yhtä hiilidioksiditonniekvivalenttia (tCO₂e) vastaava määrä kasvihuonekaasuja.</p> <p>RTS2#3 = EMAL ja RTS2#11 = EUAA</p>	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5
<p>Sertifioidut päästövähennykset (CER)</p> <p>Mikä tahansa yksikkö, jonka on vahvistettu vastaavan direktiivin 2003/87/EY (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia. Direktiivissä säädetään yhtä hiilidioksiditonniekvivalenttia (tCO₂e) vastaavan määrän suuruisista päästövähennyksistä.</p> <p>RTS2#3 = EMAL ja RTS2#11 = CERE</p>	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5

Omaisuseräluokka – päästöoikeudet		
Omaisuseräluokan alaluokka	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Päästövähennysyksiköt (ERU) Mikä tahansa yksikkö, jonka on vahvistettu vastaavan direktiivin 2003/87/EY (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia. Direktiivissä säädetään yhtä hiilidioksiditonniekvivalenttia (tCO ₂ e) vastaavan määrän suuruista päästövähennyksistä. RTS2#3 = EMAL ja RTS2#11 = ERUE	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5
Muut päästöoikeudet Päästöoikeudet, joiden on vahvistettu vastaavan direktiivin 2003/87/EY (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia ja jotka eivät kuulu yleisiin päästöoikeuksiin (EUA), ilmailun päästöoikeuksiin (EUAA), sertifioituihin päästövähennyksiin (CER) tai päästövähennysyksiköihin (ERU). RTS2#3 = EMAL ja RTS2#11 = OTHR	Muille päästöoikeuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	
⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2003/87/EY, annettu 13 päivänä lokakuuta 2003, kasvihuonekaasujen päästöoikeuksien kaupan järjestelmän toteuttamisesta yhteisössä ja neuvoston direktiivin 96/61/EY muuttamisesta (EUVL L 275, 25.10.2003, s. 32).		

Taulukko 12.2

Päästöoikeudet – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – päästöoikeudet												
Omaisuseräluokan alaluokka	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat										
		SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen		LIS kaupan jälkeen		
		Kaupankäynnin prosenttipiste		Kynnysarvon alaraja		Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	
Yleiset päästöoikeudet (EUA)	Kaikilla yleisillä päästöoikeuksilla (EUA) toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	90 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	100 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							
Ilmailun päästöoikeudet (EUAA)	Ilmailun päästöoikeuksilla (EUAA) toteutetut liiketoimet.	S1	S2	S3	S4	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							
Sertifioidut päästövähennykset (CER)	Kaikilla sertifioituilla päästövähennyksillä (CER) toteutetut liiketoimet	S1	S2	S3	S4	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							
Päästövähennysyksiköt (ERU)	Kaikilla päästövähennysyksiköillä (ERU) toteutetut liiketoimet	S1	S2	S3	S4	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							

▼B

Taulukko 12.3

Päästöoikeudet – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – päästöoikeudet				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Yleiset päästöoikeudet (EUA)	40 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	90 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	100 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia
Ilmailun päästöoikeudet (EUAA)	20 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia
Sertifioidut päästövähennykset (CER)	20 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia
Päästövähennysyksiköt (ERU)	20 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia

13. Päästöoikeusjohdannaiset

▼M3

Taulukko 13.1

Päästöoikeusjohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset		
Omaisuseräluokan alaluokka	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Päästöoikeusjohdannaiset, jonka kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA). Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa määriteltyihin yleisiin päästöoikeuksiin (EUA). RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = EUAE	150 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia	5

		Omaisuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset	
Omaisuseräluokan alaluokka	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnyksarvoista		
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	
<p>Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA)</p> <p>Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettuihin ilmailun päästöoikeuksiin (EUAA).</p> <p>RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = EUAA</p>	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5	
<p>Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER)</p> <p>Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettuihin sertifiointeihin päästövähennyksiin (CER).</p> <p>RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = CERE</p>	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5	
<p>Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU)</p> <p>Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettuihin päästövähennysyksiköihin (ERU).</p> <p>RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = ERUE</p>	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5	
<p>Muut päästöoikeusjohdannaiset</p> <p>Päästöoikeusjohdannainen, jonka kohde-etuutena on päästöoikeus, jonka on vahvistettu vastaavan direktiivin 2003/87/EY (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia ja joka ei kuulu yleisiin päästöoikeuksiin (EUA), ilmailun päästöoikeuksiin (EUAA), sertifiointeihin päästövähennyksiin (CER) tai päästövähennysyksiköihin (ERU).</p> <p>RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = OTHR</p>	Sellainen muu päästöoikeusjohdannainen, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita.		

Taulukko 13.2

Päästöoikeusjohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset												
Omaisuseräluokan alaluokka	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat										
		SSTI ennen kauppaa				LIS ennen kauppaa		SSTI kaupan jälkeen		LIS kaupan jälkeen		
		Kaupankäynnin prosenttipiste		Kynnysarvon alaraja		Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	Kaupankäynnin prosenttipiste	Kynnysarvon alaraja	
Päästöoikeusjohdannaiset, jonka kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA).	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA), toteutetut liiketoimet	S1	S2	S3	S4	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	90 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	100 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA), toteutetut liiketoimet	S1	S2	S3	S4	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER), toteutetut liiketoimet	S1	S2	S3	S4	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU), toteutetut liiketoimet	S1	S2	S3	S4	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
		30	40	50	60							

Taulukko 13.3

Päästöoikeusjohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset				
Omaisuseräluokan alaluokka	Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita			
	SSTI ennen kauppaa	LIS ennen kauppaa	SSTI kaupan jälkeen	LIS kaupan jälkeen
	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo	Kynnysarvo
Päästöoikeusjohdannaiset, jonka kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA).	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	90 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	100 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA)	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER)	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennyksiköt (ERU)	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia
Muut päästöoikeusjohdannaiset	20 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttonnia



LIITE IV

Avoimuuslaskelmia varten annettavat viitetiedot

Taulukko 1

Symbolitaulukko taulukkoa 2 varten

TUNNUS	TIETOTYYPPI	MÄÄRITELMÄ
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaa tekstikenttä
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia arvoja. — Desimaalierotin on ”.” (piste); — numeron eteen voidaan laittaa ”-” (miinusmerkki) merkitsemään negatiivisia lukuja. Arvot pyöristetään, eikä niitä lyhennetä.
{COUNTRYCODE_2}	2 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 3166-1 alpha-2 -standardin mukainen 2-kirjaiminen maa-koodi
{CURRENCYCODE_3}	3 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 4217 -standardin mukainen 3-kirjaiminen valuuttakoodi
{DATEFORMAT}	Päivämäärä ISO 8601 -muodossa	Päivämäärät esitetään seuraavassa muodossa: VVVV-KK-PP.
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 6166 -standardin mukainen ISIN-koodi.
{LEI}	20 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 17442 -standardin mukainen oikeushenkilötunnus.
{MIC}	4 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 10383 -standardin mukainen kaupankäyntipaikan koodi.
{INDEX}	4 aakkosnumeerista merkkiä	”EONA” – EONIA ”EONS” – EONIA SWAP ”EURI” – EURIBOR ”EUUS” – EURODOLLAR ”EUCH” – EuroSwiss ”GCFR” – GCF REPO ”ISDA” – ISDAFIX ”LIBI” – LIBID ”LIBO” – LIBOR ”MAAA” – Muni AAA ”PFAN” – Pfandbriefe ”TIBO” – TIBOR ”STBO” – STIBOR ”BBSW” – BBSW ”JIBA” – JIBAR ”BUBO” – BUBOR ”CDOR” – CDOR ”CIBO” – CIBOR ”MOSP” – MOSPRIM

▼B

TUNNUS	TIETOTYYPPI	MÄÄRITELMÄ
		”NIBO” – NIBOR ”PRBO” – PRIBOR ”TLBO” – TELBOR ”WIBO” – WIBOR ”TREA” – Treasury ”SWAP” – SWAP ”FUSW” – Future SWAP

Taulukko 2

Avoimuuslaskelmia varten annettavien viitetietojen yksityiskohdat

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYSKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
1	Instrumentin tunniste-koodi	Koodi, jolla rahoitusväline yksilöidään	{ISIN}
2	Instrumentin täydellinen nimi	Rahoitusvälineen nimi lyhentämättömänä	{ALPHANUM-350}
3	MiFIR-tunniste	<p>Muiden kuin oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden tunnistetiedot:</p> <p>Arvopaperistetut johdannaiset liitteessä III olevassa 4 osan taulukossa 4.1 määritetyn mukaisesti</p> <p>Strukturoidut rahoitustuotteet asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 28 alakohdassa määritetyn mukaisesti</p> <p>Joukkovelkakirjalainat (kaikki muut joukkovelkakirjalainat paitsi ETC:t ja ETN:t) direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 44 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti</p> <p>ETC:t direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 44 kohdan b alakohdassa määritetyn ja liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.4 määritetyn mukaisesti</p> <p>ETN:t direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 44 kohdan b alakohdassa määritetyn ja liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.4 määritetyn mukaisesti</p> <p>Päästöoikeudet liitteessä III olevan 12 osan taulukossa 12.1 määritetyn mukaisesti</p> <p>Johdannaiset direktiivissä 2014/65/EU olevan liitteen I C osan 4–10 kohdassa määritetyn mukaisesti</p>	<p>Muut kuin oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet:</p> <p>”SDRV” – arvopaperistetut johdannaiset</p> <p>”SFPS” – strukturoidut rahoitustuotteet</p> <p>”BOND” – joukkovelkakirjalainat</p> <p>”ETCS” – ETC:t</p> <p>”ETNS” – ETN:t</p> <p>”EMAL” – päästöoikeudet</p> <p>”DERV” – johdannaiset</p>
4	Kohde-etuuden omaisuuseräluokka	Täytettävä, jos MiFIR-tunniste tarkoittaa arvopaperistettua johdannaista tai johdannaista.	”INTR” – korko ”EQUI” – osake ”COMM” – hyödyke

▼ B

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
			”CRDT” – luotto ”CURR” – valuutta ”EMAL” – päästöoikeudet
5	Sopimuslaji	Täytettävä, jos MiFIR-tunniste tarkoittaa johdannaista.	”OPTN” – optiot ”FUTR” – futuurit ”FRAS” – korkotermiinisopimukset ”FORW” – termiinit ”SWAP” – vaihtosopimukset ”PSWP” – salkunvaihtosopimukset ”SWPT” – swaptiot ”FONS” – vaihtosopimukseen sidotut termiinit ”FWOS” – vaihtosopimukseen sidotut futuurit ”FFAS” – rahtitermiinisopimukset ”SPDB” – spread betting ”CFDS” – hinnanerosopimukset ”OTHR” – muu
6	Ilmoittamispäivä	Viitetietojen antamispäivä	{DATEFORMAT}
7	Kaupapaikka	Kaupapaikan ”Segment MIC”-koodi, jos saatavilla, muutoin ”Operational MIC” -koodi	{MIC}
8	Maturiteetti	Rahoitusvälineen maturiteetti. Kenttä täytetään seuraavien omaisuuseräluokkien yhteydessä: joukkovelkakirjalainat, korkojohdannaiset, osakejohdannaiset, hyödykejohdannaiset, valuuttajohdannaiset, luottojohdannaiset, C10-johdannaiset ja päästöoikeusjohdannaiset.	{DATEFORMAT}

Joukkovelkakirjalainoihin (kaikki joukkovelkakirjalainajit paitsi ETC:t ja ETN:t) liittyvät kentät

9	Joukkovelkakirjalainan laji	Joukkovelkakirjalainan laji liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.2 määritetyn mukaisesti. Täytettävä vain, jos MiFIR-tunniste tarkoittaa joukkovelkakirjalainoja. Valtion joukkolaina Muu julkinen joukkovelkakirjalaina Vaihtovelkakirjalaina Katettu joukkovelkakirjalaina Yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirjalaina	”EUSB” – valtionlaina ”OEPB” – muu julkinen laina ”CVTB” – vaihtovelkakirjalaina ”CVDB” – katettu joukkolaina ”CRPB” – yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirjalaina ”OTHR” – muu
10	Liikkeeseenlaskupäivä	Päivä, jona joukkolaina lasketaan liikkeeseen ja jona sen korko alkaa kertyä.	{DATEFORMAT}

▼ B

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
---	-----	--	--------------------

Päästöoikeuksiin liittyvät kentät

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan päästöoikeuksien osalta liitteessä III olevan 12 osan taulukossa 12.1 määritetyn mukaisesti.

11	Päästöoikeuksien laji	Päästöoikeudet	”CERE” – CER ”ERUE” – ERU ”EUAE” – EUA ”EUAA” – EUAA
----	-----------------------	----------------	---

Johdannaisiin liittyvät kentät**Hyödykejohdannaiset ja C10-johdannaiset**

12	Rahtilajiin liittyvän koon määrittäminen	Kenttä on täytettävä, jos delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteen taulukon 2 kentässä 35 määritetty perustuote vastaa rahtia.	{ALPHANUM-25}
13	Tietty reitti tai keskimääräinen aikarahtaus	Kenttä on täytettävä, jos delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteen taulukon 2 kentässä 35 määritetty perustuote vastaa rahtia.	{ALPHANUM-25}
14	Toimitus-/käteissuorituspaikka	Kenttä on täytettävä, jos delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteen taulukon 2 kentässä 35 määritetty perustuote vastaa energiaa.	{ALPHANUM-25}
15	Valuutta	Valuutta, jonka määräinen nimellisarvo on.	{CURRENCYCODE_3}

Korkojohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan korkojohdannaisten osalta liitteessä III olevan 5 osan taulukossa 5.1 määritetyn mukaisesti.

16	Kohde-etuuden laji	Täytettävä, jos sopimuslaji on muu kuin vaihtosopimus, swaptio, vaihtosopimukseen liitetty futuuri tai termiini, käyttämällä jotakin seuraavassa luetelluista vaihtoehtoista. Täytettävä, jos sopimuslaji on kohde-etuutena olevaan vaihtosopimukseen sidottu vaihtosopimus, swaptio, vaihtosopimukseen liitetty futuuri tai termiini, käyttämällä jotakin seuraavassa luetelluista vaihtoehtoista.	”BOND” – joukkovelkakirjalaina ”BNDF” – joukkovelkakirjalainaan sidottu futuurit ”INTR” – korko ”IFUT” – korkofutuurit ja korkotermiinisopimukset ”FFMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT VAIHTUVAKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”XPMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”XXMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA KIINTEÄKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”OSMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT YLI YÖN -KORONVAIHTOSOPIMUKSET
----	--------------------	--	---

▼ B

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
			<p>”ISMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT INFLAATIONVAIHTOSOPIMUKSET</p> <p>”FFSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT VAIHTUVAKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET</p> <p>”XFSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET</p> <p>”XXSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA KIINTEÄKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET</p> <p>”OSSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT YLI YÖN -KORONVAIHTOSOPIMUKSET</p> <p>”IFSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT INFLAATIONVAIHTOSOPIMUKSET</p>
17	Kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskija	Kenttä on täytettävä, jos kohde-etuuden laji on joukkovelkakirjalaina tai siihen sidottu futuuri, johon on liitetty suoran tai lopullisen kohde-etuuden liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI).	{LEI}
18	Kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan erääntymisaika	Kenttään on merkittävä kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan erääntymisaika. Tämä kenttä koskee velkainstrumentteja, joilla on määrätty erääntymispäivä.	{DATEFORMAT}
19	Kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskupäivä	Kenttään on merkittävä kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskupäivä.	{DATEFORMAT}
20	Swaption nimellisvaluutta	Kenttä täytetään swaptioiden yhteydessä.	{CURRENCYCODE_3}
21	Kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen erääntymisaika	Täytettävä vain swaptioiden sekä niihin sidottujen futuurien ja termiinien osalta.	{DATEFORMAT}
22	Inflaatioindeksin ISIN-koodi	Jos swaptio on sidottu johonkin seuraavista kohde-etuutena olevista vaihtosopimuslajeista: yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidottu futuuri/termiinit, useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidottu futuuri/termiinit, ja jos inflaatioindeksillä on ISIN-koodi, se on merkittävä tähän kenttään kyseisen indeksin osalta.	{ISIN}

▼ B

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
23	Inflaatioindeksin nimi	Kenttään merkitään indeksin vakionimi, jos swaptio on jokin seuraavista kohde-etuutena olevista vaihtosopimuslajeista: yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidotut futuurit/termiinit, useita valuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidotut futuurit/termiinit.	{ALPHANUM-25}
24	Viitekorko	Viitekoron nimi.	{INDEX} tai ALPHANUM-25 – jos viitekorkoa ei ole luettelossa {INDEX}
25	IR – Sopimuksen voimassaoloaika	Tähän kenttään merkitään sopimuksen voimassaoloaika. Voimassaoloaika ilmaistaan päivinä, viikkoina, kuukausina tai vuosina.	{INTEGER-3}+'DAYS' – päivää {INTEGER-3}+'WEEK' – viikkoa {INTEGER-3}+'MNTH' – kuukautta {INTEGER-3}+'YEAR' – vuotta

Valuuttajohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan valuuttajohdannaisten osalta liitteessä III olevan 8 osan taulukossa 8.1 määritetyn mukaisesti.

26	Sopimuksen alalaji	Tämä kenttä on täytettävä toimitettavien ja ei-toimitettavien termiinien, optioiden ja vaihtosopimusten osalta liitteessä III olevan 8 osan taulukossa 8.1 määritetyn mukaisesti.	”DLVB” – toimitetaan ”NDLV” – ei toimiteta
----	--------------------	---	---

Osakejohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan osakejohdannaisten osalta liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetyn mukaisesti.

27	Kohde-etuuden laji	Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus. Kenttään on merkitävä jokin seuraavista vaihtoehtoista:	”STIX” – osakeindeksi ”SHRS” – osake ”DIVI” – ilmaisindeksi ”DVSE” – ilmaisosake ”BSKT” – yhtiötapahtumaan perustuva osakekori ”ETFS” – ETF:t ”VOLI” – volatilitiitti-indeksi ”OTHR” – muu (talletustodistukset, sertifikaatit ja muut osakkeiden kaltaiset rahitusvälineet)
----	--------------------	---	---

▼ B

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
		<p>Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus ja jos liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetty jaottelukriteeri 2 on yksittäinen liikkeeseenlaskija. Kenttään on merkittävä jokin seuraavista vaihtoehdoista:</p> <p>Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus ja jos liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetty jaottelukriteeri 2 on indeksi. Kenttään on merkittävä jokin seuraavista vaihtoehdoista:</p> <p>Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus ja jos liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetty jaottelukriteeri 2 on kori. Kenttään on merkittävä jokin seuraavista vaihtoehdoista:</p>	<p>”SHRS” – osake ”DVSE” – ilmaisosake ”ETFS” – ETF:t ”OTHR” – muu (talletustodistukset, sertifikaatit ja muut osakkeiden kaltaiset rahoitusvälineet)</p> <p>”STIX” – osakeindeksi ”DIVI” – ilmaisindeksi ”VOLI” – volatiliteetti-indeksi ”OTHR” – muu</p> <p>”BSKT” – kori</p>
28	Parametri	Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuuden omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka on vaihtosopimus tai salkunvaihtosopimus.	<p>”PRBP” – hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri ”PRDV” – hinta-osinko-parametri ”PRVA” – tuoton vaihtelun parametri ”PRVO” – tuoton volatiliteetin parametri</p>

Hinnanerosopimukset (CFD:t)

Kentät on täytettävä vain, jos sopimuslaji on hinnanero- tai spread betting -sopimus.

29	Kohde-etuuden laji	Täytettävä, jos MiFIR-tunnus on johdannainen ja sopimuslaji on hinnanero- tai spread betting -sopimus.	<p>”CURR” – valuutta ”EQUI” – osake ”BOND” – joukkovelkakirjalaina ”FTEQ” – osakkeeseen sidotut futuurit ”OPEQ” – osakkeeseen sidotut optiot ”COMM” – hyödyke ”EMAL” – päästöoikeudet ”OTHR” – muu</p>
30	Nimellisvaluutta 1	Kohde-etuutena olevan valuuttaparin valuutta 1. Tämä kenttä täytetään, jos kohde-etuutena on valuutta.	{CURRENCYCODE_3}

▼ B

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
31	Nimellisvaluutta 2	Kohde-etuutena olevan valuuttaparin valuutta 2. Tämä kenttä täytetään, jos kohde-etuutena on valuutta.	{CURRENCYCODE_3}
Luottojohdannaiset			
32	Kohde-etuutena olevan luottoriskinvaihtosopimuksen ISIN-koodi.	Täytettävä johdannaisten tai luottoriskinvaihtosopimusten osalta merkitsemällä kenttään kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen ISIN-koodi.	{ISIN}
33	Kohde-etuutena olevan indeksin koodi	Täytettävä johdannaisten tai indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten osalta merkitsemällä kenttään indeksin ISIN-koodi.	{ISIN}
34	Kohde-etuutena olevan indeksin nimi	Täytettävä johdannaisten tai indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten osalta merkitsemällä kenttään indeksin vakionimi.	{ALPHANUM-25}
35	Sarja	Indeksien koostumuksen sarjanumero tarvittaessa. Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään indeksiin liitetyn luottoriskinvaihtosopimusten sarja.	{DECIMAL-18/17}
36	”Version” (Versio)	Sarjasta luodaan uusi versio, jos jokin luottoriskinvaihtosopimuksista ja indeksi on painotettava uudestaan vastaamaan indeksiin sisältyvien osien uutta kokonaisuutta. Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään indeksiin liitetyn luottoriskinvaihtosopimusten versio.	{DECIMAL-18/17}
37	Uusintakuukaudet	Kaikki kuukaudet, jolloin indeksi oletetaan uusittavan sen mukaan, mitä indeksin tarjoaja on ilmoittanut tietyllä vuodelle. Kentät on toistettava jokaisen uusintakuukauden osalta. Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta.	01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 11, 12
38	Seuraava uusintapäivä	Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään indeksiin liitetyn luottoriskinvaihtosopimusten seuraava uusintapäivä indeksin tarjoajan ilmoittaman mukaisesti.	{DATEFORMAT}
39	Liikkeellelaskija on valtio tai muu julkinen taho	Täytettävä, jos yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus tai siihen liitetyn johdannaisten viiteyhteisö on valtio liitteessä III olevan 9 osan taulukossa 9.1 määritetyn mukaisesti.	”TRUE” – liikkeeseenlaskijaviiteyhteisö on valtio tai muu julkinen taho ”FALSE” – liikkeeseenlaskijaviiteyhteisö ei ole valtio tai muu julkinen taho
40	Referenssiomaisuus	Täytettävä yhteen riskikohteeseen keskittyvään luottoriskinvaihtosopimukseen liitetyn johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään referenssiomaisuuden ISIN-koodi.	{ISIN}

▼ **B**

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
41	Viiteyhteisö	Täytettävä yhteen riskikohteeseen keskittyvien luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten viiteyhteisöllä.	{COUNTRYCODE_2} tai ISO 3166-2 – kaksimerkkinen maakoodi ja sen jälkeen viiva ("-") ja enintään kolme aakkosnumeerista maaryhmittelykoodia tai {LEI}
42	Valuutta	Valuutta, jonka määräinen nimellisarvo on.	{CURRENCYCODE_3}

Päästöoikeusjohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan päästöoikeusjohdannaisten osalta liitteessä III olevan 13 osan taulukossa 13.1 määritetyn mukaisesti.

43	Päästöoikeusjohdannaisten alalaji	Täytettävä, jos muuttuja #4 "MiFIR-tunnus" on "DERV" (johdannainen) ja muuttuja #5 "kohde-etuuden omaisuus-eräluokka" on "EMAL" (päästöoikeus).	"CERE" – CER "ERUE" – ERU "EUAE" – EUA "EUAA" – EUAA "OTHR" – Muu
----	-----------------------------------	---	---

▼ M3

LIITE V

Avoimuuslaskelmia varten annettavat määrälliset tiedot

Taulukko 1

Symbolitaulukko taulukkoa 2 varten

Symboli	Tietotyyppi	Määritelmä
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaa tekstikenttä
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 6166 -standardin mukainen ISIN-koodi
{MIC}	4 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 10383 -standardin mukainen kaupan- käyntipaikan koodi
{DATEFORMAT}	Päivämäärä ISO 8601 -muodossa	Päivämäärät on esitettävä seuraavassa muo- dossa: VVVV-KK-PP.
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia arvoja. Desimaalierotin on ”.” (piste). Negatiivisten lukujen edessä on ”-” (miinus- merkki). Arvot pyöristetään, eikä niitä lyhennetä.
{INTEGER-n}	Kokonaisluku, jossa on enintään n numeroa	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia kokonaislukujen arvoja.

Taulukko 2

Likvidien markkinoiden määrittämistä varten toimitettavien tietojen yksityiskohdat, LIS- ja SSTI-kynnysarvot
muiden kuin oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden osalta

#	Kenttä	Ilmoitettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Ilmoitusmuoto ja -stan- dardit
1	Rahoitusvälineen tunnistekoodi	Koodi, jolla rahoitusväline yksilöidään	Säännelty markkina (RM) Monenkeskinen kaupankäyntijärjest- elmä (MTF) Organisoitu kaupankäyntijärjest- elmä (OTF) Hyväksytty julkistamisjärjestel- y (APA) Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja (CTP)	{ISIN}
2	Toteutuspäivä	Päivämäärä, jona kaupat on toteutettu.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DATEFORMAT}

▼ M3

#	Kenttä	Ilmoitettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Ilmoitusmuoto ja -standardit
3	Toteuttamispaikka	<p>EU:n kauppapaikan tai kauppojen sisäisen toteuttajan ”segment MIC” -koodi, jos sellainen on saatavilla. Muussa tapauksessa ”operating MIC” -koodi.</p> <p>Kauppojen sisäisen toteuttajan ”segment MIC” -koodi, jos sellainen on saatavilla. Muussa tapauksessa ”operating MIC” -koodi.</p> <p>OTC-liiketoimissa käytetään MIC-koodia ”XOFF”.</p> <p>Hyväksytyt julkistamisjärjestelyt ilmoittavat yhteen tietueeseen (ISIN, XOFF, toteutuspäivä) kunkin ISIN-koodin ja toteuttamispäivän osalta summan kaikesta kyseiseen rahoitusvälineeseen liittyvästä OTC-kaupankäynnistä.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Kauppapaikan tai kauppojen sisäisen toteuttajan {MIC} tai ”XOFF”
4	Keskeytettyä rahoitusvälinettä koskeva merkintä	<p>Tieto siitä, keskeytettiinkö kaupankäynti rahoitusvälineellä kyseisessä kauppapaikassa koko päivän ajaksi.</p> <p>Tässä tapauksessa kentän 5 arvoksi ilmoitetaan 0.</p>	RM, MTF, OTF, APA	<p>”TRUE” – jos kaupankäynti rahoitusvälineellä keskeytettiin koko kaupankäyntipäivän ajaksi</p> <p>tai ”FALSE” – jos kaupankäyntiä rahoitusvälineellä ei keskeytetty koko kaupankäyntipäivän ajaksi</p>
5	Liiketoimien kokonaismäärä	<p>Toteutuspäivänä toteutettujen liiketoimien kokonaismäärä.</p> <p>Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista.</p> <p>Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.</p> <p>Joka tapauksessa kenttään on merkittävä arvo, joka on suurempi tai yhtä suuri kuin nolla.</p> <p>Jos kaupankäynti rahoitusvälineellä on keskeytetty koko päivän ajaksi, kentän arvoksi ilmoitetaan 0.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Kokonaisvolyymi	<p>Toteutuspäivänä toteutettu kokonaisvolyymi.</p> <p>Volyymi mitataan tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti.</p> <p>Rahamäärät ilmoitetaan euroina.</p> <p>Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista.</p> <p>Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼ M3

#	Kenttä	Ilmoitettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Ilmoitusmuoto ja -standardit
7	”Liiketoimien koko”-ryhmän vaihteluväli	<p>Tähän kenttään merkitään arvot tämän liitteen taulukoissa 3 ja 4 annettujen mukaisesti.</p> <p>Liiketoimien kokoryhmän vaihteluväli, sellaisena kuin se on määritettynä tämän liitteen taulukossa 4 päästöoikeuksien ja niiden johdannaisten osalta; tämän liitteen taulukossa 3 muiden rahoitusvälineiden osalta.</p> <p>Jos kaupankäynti rahoitusvälineellä on keskeytetty koko päivän ajaksi, tähän kenttään ja kenttiin 8 ja 9 liittyviä tietoja ei ilmoiteta.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{ALPHANUM--140}
8	Toteutettujen liiketoimien kokonaismäärä ryhmän osalta	<p>Toteuttamispäivänä toteutettujen ryhmän vaihteluväliin sisältyvien liiketoimien kokonaismäärä.</p> <p>Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista.</p> <p>Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
9	Kaupan kokonaisvolyyymi ryhmän osalta	<p>Kaupan kokonaisvolyyymi, joka vastaa kaikkia raportointipäivänä toteutettuja ryhmän vaihteluväliin sisältyviä liiketoimia.</p> <p>Volyyymi mitataan tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti.</p> <p>Rahamäärät ilmoitetaan euroina.</p> <p>Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista.</p> <p>Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼ M3

Taulukko 3

Kaupankäynnin kokoluokat joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, arvopaperistettujen johdannaisten, korkojohdannaisten, osakejohdannaisten, valuuttajohdannaisten, luottojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten osalta

Soveltamisala	Liiketoimien kokoryhmä	Määritelmä
Liiketoimet, joiden koko on 0–1,000,000 (pois lukien)	[0–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on alle 100,000 euroa
	[100,000–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on 100,000 euroa
	[100,000–200,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on yli 100,000 euroa ja alle 200,000 euroa
	[200,000–300,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 200,000 euroa ja alle 300,000 euroa
	[300,000–400,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 300,000 euroa ja alle 400,000 euroa
	[Y–Y+100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Y euroa ja alle Y+100,000 euroa (100,000 euron vaihteluväli)
	[900,000–1,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 900,000 euroa ja alle 1,000,000 euroa
Liiketoimet, joiden koko on 1,000,000 (mukaan lukien)–10,000,000 (pois lukien)	[1,000,000–1,500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,000,000 euroa ja alle 1,500,000 euroa
	[1,500,000–2,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,500,000 euroa ja alle 2,000,000 euroa
	[Z–Z+500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Z euroa ja alle Z+500,000 euroa (500,000 euron vaihteluväli)
	[9,500,000–10,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 9,500,000 euroa ja alle 10,000,000 euroa
Liiketoimet, joiden koko on 10,000,000 (mukaan lukien)–100,000,000 (pois lukien)	[10,000,000–15,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 10,000,000 euroa ja alle 15,000,000 euroa
	[15,000,000–20,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 15,000,000 euroa ja alle 20,000,000 euroa
	[W–W+5,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään W euroa ja alle W+5,000,000 euroa (5,000,000 euron vaihteluväli)
	[95,000,000–100,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 95,000,000 euroa ja alle 100,000,000 euroa
Liiketoimet, joiden koko on vähintään 100,000,000	[100,000,000–125,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 100,000,000 euroa ja alle 125,000,000 euroa
	[125,000,000–150,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 125,000,000 euroa ja alle 150,000,000 euroa
	[X–X+25,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään X euroa ja alle X+25,000,000 euroa (25,000,000 euron vaihteluväli)
...

▼ M3

Taulukko 4

Liiketoimien kokoryhmän vaihteluväli päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten osalta

Soveltamisala	Liiketoimien kokoryhmä	Määritelmä
Liiketoimet, joiden koko on 0–1,000,000 (pois lukien)	[0–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on alle 100,000 hiilioksidiekvivalenttitonnia (tCO ₂ e)
	[100,000–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on 100,000 tCO ₂ e
	[100,000–200,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on yli 100,000 tCO ₂ e ja alle 200,000 tCO ₂ e
	[200,000–300,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 200,000 tCO ₂ e ja alle 300,000 tCO ₂ e
	[300,000–400,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 300,000 tCO ₂ e ja alle 400,000 tCO ₂ e
	[Y–Y+100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Y tCO ₂ e ja alle Y+100,000 tCO ₂ e (100,000 tCO ₂ e vaihteluväli)
	[900,000–1,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 900,000 tCO ₂ e ja alle 1,000,000 tCO ₂ e
Liiketoimet, joiden koko on 1,000,000 (mukaan lukien)–10,000,000 (pois lukien)	[1,000,000–1,500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,000,000 tCO ₂ e ja alle 1,500,000 tCO ₂ e
	[1,500,000–2,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,500,000 tCO ₂ e ja alle 2,000,000 tCO ₂ e
	[Z–Z+500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Z tCO ₂ e ja alle Z+500,000 tCO ₂ e (500,000 tCO ₂ e vaihteluväli)
	[9,500,000–10,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 9,500,000 tCO ₂ e ja alle 10,000,000 tCO ₂ e
Liiketoimet, joiden koko on 10,000,000 (mukaan lukien)–100,000,000 (pois lukien)	[10,000,000–15,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 10,000,000 tCO ₂ e ja alle 15,000,000 tCO ₂ e
	[15,000,000–20,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 15,000,000 tCO ₂ e ja alle 20,000,000 tCO ₂ e
	[W–W+5,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään W tCO ₂ e ja alle W+5,000,000 tCO ₂ e (5,000,000 tCO ₂ e vaihteluväli)
	[95,000,000–100,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 95,000,000 tCO ₂ e ja alle 100,000,000 tCO ₂ e

▼ **M3**

Soveltamisala	Liiketoimien kokoryhmä	Määritelmä
Liiketoimet, joiden koko on vähintään 100,000,000	[100,000,000–125,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 100,000,000 tCO ₂ e ja alle 125,000,000 tCO ₂ e
	[125,000,000–150,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 125,000,000 tCO ₂ e ja alle 150,000,000 tCO ₂ e
	[X–X+25,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään X tCO ₂ e ja alle X+25,000,000 tCO ₂ e (25,000,000 tCO ₂ e vaihteluväli)
...