

Ez a dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű és nem vált ki joghatást. Az EU intézményei semmiféle felelősséget nem vállalnak a tartalmáért. A jogi aktusoknak – ideértve azok bevezető hivatkozásait és preambulumbekendéseit is – az Európai Unió Hivatalos Lapjában közzétett és az EUR-Lex portálon megtalálható változatai tekintendők hitelesnek. Az említett hivatalos szövegváltozatok közvetlenül elérhetők az ebben a dokumentumban elhelyezett linkeken keresztül

► **B** A BIZOTTSÁG (EU) 2017/583 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2016. július 14.)

a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kötvényekkel, strukturált pénzügyi termékekkel, kibocsátási egységekkel és származtatott termékekkel kapcsolatos, kereskedési helyszínekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó átláthatósági követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

(HL L 87., 2017.3.31., 229. o.)

Módosította:

|                    |  | Hivatalos Lap |       |            |
|--------------------|--|---------------|-------|------------|
|                    |  | Szám          | Oldal | Dátum      |
| ► <b><u>M1</u></b> | A Bizottság (EU) 2021/529 felhatalmazáson alapuló rendelete (2020. december 18.) | L 106         | 47    | 2021.3.26. |
| ► <b><u>M2</u></b> | A Bizottság (EU) 2022/629 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. január 12.)   | L 115I        | 1     | 2022.4.13. |
| ► <b><u>M3</u></b> | A Bizottság (EU) 2023/945 felhatalmazáson alapuló rendelete (2023. január 17.)   | L 131         | 17    | 2023.5.16. |

**A BIZOTTSÁG (EU) 2017/583 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ  
RENDELETE**

(2016. július 14.)

a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kötvényekkel, strukturált pénzügyi termékekkel, kibocsátási egységekkel és származtatott termékekkel kapcsolatos, kereskedési helyszínekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó átláthatósági követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

## I. FEJEZET

## FOGALOMMEGHATÁROZÁSOK

## 1. cikk

**Fogalommeghatározások**

E rendelet alkalmazásában a következő meghatározásokat kell alkalmazni:

1. Az „ügyletcsomag” az alábbiak egyikét jelenti:
  - a) származtatott ügylet vagy egyéb pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet, amely azonos mennyiségű mögöttes fizikai eszközre vonatkozó ügylet egyidejű végrehajtásától függ (fizikai teljesítéstől függő ügylet (EFP));
  - b) olyan ügylet, amely pénzügyi eszközre vonatkozó, két vagy több alkotóelem-ügylet végrehajtását vonja maga után, továbbá
    - i. két vagy több partner között jön létre;
    - ii. amely ügyletnek minden eleme jelentős, az összes többi elemhez kapcsolódó gazdasági és pénzügyi kockázatot hordoz;
    - iii. minden elemének végrehajtása egyidejű és az összes többi elem végrehajtásától függ;
2. „jegyzéskérési kereskedési rendszer”: olyan kereskedési rendszer, amelyre az alábbi feltételek teljesülnek:
  - a) a tag vagy résztvevő a jegyzés(eke)t egy vagy több tag vagy résztvevő által benyújtott jegyzéskérésre válaszul biztosítja;
  - b) a jegyzést kizárólag a kérést benyújtó tag vagy piaci résztvevő hajthatja végre;
  - c) a kérést benyújtó tag vagy résztvevő a kérésére biztosított jegyzés(ek) elfogadásával hajthatja végre az ügyletet.
3. „telefonos kereskedési rendszer”: olyan kereskedési rendszer, amelyben a tagok közötti ügyleteket hangalapú módszerrel tárgyalják le.



## II. FEJEZET

**A SZABÁLYOZOTT PIACOKRA, A MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZEREKRE ÉS A SZERVEZETT KERESKEDÉSI RENDSZEREKRE VONATKOZÓ, KERESKEDÉS ELŐTTI ÁTLÁTHATÓSÁG***2. cikk***Kereskedés előtti átláthatósági kötelezettségek**

(A 600/2014/EU rendelet 8. cikkének (1) és (2) bekezdése)

A kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetőknek és befektetési vállalkozásoknak nyilvánosságra kell hozniuk a vételi és eladási árfolyamok sávját, valamint az ilyen árfolyamok melletti kereskedési szándék mértékét az általuk működtetett kereskedési rendszerek típusa szerint, illetve az I. mellékletben rögzített információs követelményeknek megfelelően.

*3. cikk***A szokásos piaci nagyságrendet meghaladó megbízások**

(A 600/2014/EU rendelet 9. cikke (1) bekezdésének a) pontja)

Egy ügylet nagyságrendje akkor haladja meg a szokásos piaci nagyságrendet, ha a megbízás nyilvántartásba vételekor vagy bármely módosítását követően ugyanakkora vagy nagyobb, mint a 13. cikkben foglalt módszertan szerint meghatározott minimális megbízási nagyságrend.

*4. cikk***A közzétételükig a kereskedési helyszíni megbízáskezelési rendszerében tárolt megbízások típusa és minimális nagyságrendje**

(A 600/2014/EU rendelet 9. cikke (1) bekezdésének a) pontja)

(1) A közzétételükig egy kereskedési helyszíni megbízáskezelési rendszerében tárolt, a kereskedés előtti átláthatósági követelmények alól mentesíthető megbízás olyan típusú megbízás, amely:

- a) a kereskedési helyszíni által vezetett ajánlati könyvben való közzétételre szánt, és a rendszer protokollja által előre meghatározott objektív feltételektől függ;
- b) a kereskedési helyszíni által vezetett ajánlati könyvbe történő felvételét megelőzően nem léphet más kereskedési szándékkal kölcsönhatásba;
- c) az ajánlati könyvben történő közzététele után – az ilyen típusú megbízásokra a közzététel időpontjában alkalmazandó szabályok szerint – kölcsönhatásba lép más megbízásokkal.

(2) A közzétételükig egy kereskedési helyszíni megbízáskezelési rendszerében tárolt, a kereskedés előtti átláthatósági követelmények alól mentesíthető megbízások olyan megbízások, amelyek nagyságrendje nyilvántartásukba vételükkor és bármely módosítást követően az alábbiak egyike:

**▼B**

- a) tartalékmegbízás esetén 10 000 EUR vagy annál nagyobb értékű megbízás;
- b) bármely egyéb megbízás esetén a rendszer üzemeltetője által, annak szabályai és protokolljai szerint előre meghatározott legkisebb értékesíthető mennyiséggel megegyező vagy azt meghaladó nagyságrend.

(3) A (2) bekezdés a) pontjában említett tartalékmegbízás olyan limitáras megbízásnak tekintendő, amely egy, a mennyiség egy részére vonatkozó közzétett megbízásból és egy, a fennmaradó mennyiségre vonatkozó nem megjelenített megbízásból áll, ahol a nem megjelenített mennyiség kizárólag azt követően teljesíthető, hogy az – újonnan megjelenített megbízásként – bekerül az ajánlati könyvbe.

**▼M3**

(4) A (2) bekezdés a) pontjának alkalmazásában a megbízáskezelési rendszerben tárolt megbízások nagyságrendjét a kereskedett szerződéseknek a II. melléklet 2. táblázatának 10. mezőjében említett névleges összegével kell mérni.

**▼B***5. cikk***A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend**

(A 600/2014/EU rendelet 8. cikkének (4) bekezdése és 9. cikke (1) bekezdésének b) pontja)

(1) A szándék érdemi jelzése meghaladja a pénzügyi eszközre jellemző nagyságrendet, ha az – az érintett megbízás nyilvántartásba vételekor vagy bármely módosításakor – ugyanakkora vagy nagyobb, mint a szándék érdemi jelzésének minimális nagyságrendje, amelyet a 13. cikkben foglalt módszertan szerint kell meghatározni.

(2) Az olyan érdemi szándékjelzések, amelyek nagyságrendje nagyobb az adott pénzügyi eszközre jellemző, az (1) bekezdésben foglaltak szerint meghatározott nagyságrendnél, de kisebb a szóban forgó, a 3. cikkben foglaltak szerint meghatározott, a szokásos piaci nagyságrendnél nagyobb nagyságrendnél, akkor minősül azt az árat megközelítőnek, amelyet a kereskedési tevékenységet folytatni kívánó felek ajánlanak, ha a kereskedési helyszín nyilvánossá teszi az alábbiak bármelyikét:

- a) a legjobb elérhető ár;
- b) az árak egyszerű átlaga;
- c) a szándék érdemi jelzésének/jelzéseinek nagysága, ideje és száma alapján súlyozott átlagár.

(3) A kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások a kereskedés előtti árak nyilvántartásba vételekor és aktualizálásakor kötelesek nyilvánosságra hozni a kereskedés előtti árak számításához alkalmazott módszertant és az árak közzétételének időpontját.

**▼B***6. cikk***Likvid piaccal nem rendelkező pénzügyi eszközök osztályai**

(A 600/2014/EU rendelet 9. cikke (1) bekezdésének c) pontja)

A pénzügyi eszközt vagy pénzügyieszköz-osztályt likvid piaccal nem rendelkező pénzügyi eszköznek vagy pénzügyieszköz-osztálynak kell tekinteni, amennyiben azt – a 13. cikkben meghatározott módszertannak megfelelően – ekként határozták meg.

## III. FEJEZET

**A KERESKEDÉSI HELYSZÍNEKRE ÉS A KERESKEDÉSI HELYSZÍNEK KÍVÜL KERESKEDŐ BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOKRA VONATKOZÓ, KERESKEDÉS UTÁNI ÁTLÁTHATÓSÁG***7. cikk***Kereskedés utáni átláthatósági kötelezettségek**

(A 600/2014/EU rendelet 10. cikkének (1) bekezdése, valamint 21. cikkének (1) és (5) bekezdése)

(1) A kereskedési helyszínen kívül kereskedő befektetési vállalkozások és a kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások kötelesek a II. melléklet 1. és 2. táblázatában található adatokat – az ügyletekre történő hivatkozással – nyilvánosságra hozni és a II. melléklet 3. táblázatában felsorolt jelölést alkalmazni.

(2) Amennyiben egy korábban közzétett kereskedési jelentést visszavonnak, a kereskedési helyszínen kívül kereskedő befektetési vállalkozások és a kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások olyan új kereskedési jelentést hoznak nyilvánosságra, amely tartalmazza az eredeti kereskedési jelentés valamennyi részletét és a II. melléklet 3. táblázatában előírt törlési jelzést.

(3) Amennyiben egy korábban közzétett kereskedési jelentést módosítanak, a kereskedési helyszínen kívül kereskedő befektetési vállalkozások és a kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások a következő információkat hozzák nyilvánosságra:

- a) egy új kereskedési jelentést, amely tartalmazza az eredeti kereskedési jelentés valamennyi részletét és a II. melléklet 3. táblázatában előírt törlési jelzést;
- b) egy új kereskedési jelentést, amely tartalmazza az eredeti kereskedési jelentés valamennyi részletét az összes szükséges javított adattal és a II. melléklet 3. táblázatában előírt módosítási jelzést.

(4) A kereskedés utáni információkat a valós időhöz lehető legközelebb eső időpontban kell közzétenni, de mindenképpen

- a) a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának első három évében az adott ügylet lebonyolítását követő 15 percen belül;

- b) ezt követően az adott ügylet lebonyolítását követő 5 percen belül.

**▼B**

(5) Amennyiben egy ügylet két befektetési vállalkozás között a kereskedési helyszínek szabályain kívül – saját számlára vagy ügyfél nevében – jön létre, úgy az ügyletet csak az a befektetési vállalkozás hozza nyilvánosságra egy jóváhagyott közzétételi mechanizmuson keresztül, amely az érintett pénzügyi eszközt értékesíti.

(6) Az (5) bekezdéstől eltérve amennyiben az ügyletben részt vevő befektetési vállalkozások közül csak az egyik fél rendszeres internalizáló a szóban forgó pénzügyi eszköz tekintetében és ez a fél a vevő, úgy csak ez a vállalkozás hozza nyilvánosságra az ügyletet egy jóváhagyott közzétételi mechanizmuson keresztül, értesítve az eladót a megtett intézkedésről.

(7) A felek minden ésszerű lépést megtesznek annak biztosítására, hogy az ügyletet egy ügyletként tegyék közzé. E célból két, azonos időben és azonos árfolyamon, egyetlen közvetítő fél által párosított kereskedés egy ügyletnek minősül.

(8) Az ügyletsomagokhoz kapcsolódó információknak – valamennyi összetevő tekintetében – a valós időhöz lehető legközelebb eső időpontban kell rendelkezésre állniuk, tekintettel arra, hogy az árakat adott pénzügyi eszközökhöz szükséges kapcsolni, továbbá tartalmazniuk kell a II. melléklet 3. táblázatában meghatározott ügyletsomag-jelölést, illetve a fizikai teljesítéstől függő ügylet jelölését. Ha az ügyletsomagra alkalmazható a 8. cikk szerinti halasztott közzététel, valamennyi alkotóelemről információt kell közölni azt követően, hogy az ügylet halasztott közzétételi időszaka lejárt.

## 8. cikk

**Az ügyletek halasztott közzététele**

(A 600/2014/EU rendelet 11. cikkének (1) és (3) bekezdése és 21. cikkének (4) bekezdése)

(1) Amennyiben egy illetékes hatóság a 600/2014/EU rendelet 11. cikkének (1) bekezdése alapján engedélyezi az ügyletek részleteinek halasztott közzétételét, a kereskedési helyszínen kívül kereskedő befektetési vállalkozások, valamint a kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások – legkésőbb az ügylet napját követő második üzleti napon, helyi idő szerint 19 óráig – valamennyi ügylet adatait nyilvánosságra hozzák, feltéve, hogy az alábbi feltételek bármelyike teljesül:

- a) a 9. cikk szerinti szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügylet;
- b) a 13. cikkben ismertetett módszertan szerinti likvid piaccal nem rendelkező pénzügyi eszközre vagy pénzügyieszköz-osztályra vonatkozóan lebonyolított ügylet;
- c) az ügyletre a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>(1)</sup> 4. cikke (1) bekezdésének 38. pontja értelmében vett „saját kitétség nélküli ügyletpárosítás”-tól eltérő alapon saját számlás kereskedést folytató befektetési vállalkozás és egy másik partner között kerül sor, a 10. cikkben meghatározott eszközre jellemző nagyságrendet meghaladó nagyságrendben;

<sup>(1)</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.).

**▼B**

- d) az ügylet ügyletcsomag, amennyiben teljesíti a következő kritériumok egyikét:
- i. alkotóelemei közül egy vagy több olyan pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet, amelynek nincs likvid piaca;
  - ii. alkotóelemei közül egy vagy több olyan, pénzügyi eszközökre kötött ügylet, amely a 9. cikk szerinti szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügylet;
  - iii. az ügyletre a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 38. pontja értelmében vett „saját kitétség nélküli ügyletpárosítás”-tól eltérő alapon saját számlás kereskedést folytató befektetési vállalkozás és egy másik partner között kerül sor, és alkotóelemei közül egy vagy több olyan, pénzügyi eszközök vonatkozásában kötött ügylet, amelynek nagyságrendje meghaladja a 10. cikkben meghatározott eszközre jellemző nagyságrendet.

(2) Amikor az (1) bekezdésben meghatározott halasztás lejár, az ügylet valamennyi adatát nyilvánosságra kell hozni kivéve, ha – a 11. cikknek megfelelően – a halasztást meghosszabbítják vagy a halasztás határozatlan idejű.

(3) Amennyiben két befektetési vállalkozás közötti, saját számlás vagy ügyfél nevében lebonyolított ügyletet kereskedési helyszínen kívül bonyolítanak le, úgy a halasztott közzétételről az az illetékes hatóság dönthet, amelyik az ügyletnek a – 7. cikk (5), (6) és (7) bekezdése szerint egy jóváhagyott közzétételi mechanizmuson keresztül történő – nyilvánosságra hozataláért felelős befektetési vállalkozás illetékes hatósága.

*9. cikk***A szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügyletek**

(A 600/2014/EU rendelet 11. cikke (1) bekezdésének a) pontja)

Az ügylet akkor minősül a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügyletnek, amennyiben ugyanakkora vagy nagyobb, mint a 13. cikkben foglalt módszertan szerint meghatározott minimális ügyletnagyságrend.

*10. cikk***A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend**

(A 600/2014/EU rendelet 11. cikke (1) bekezdésének c) pontja)

Az ügylet akkor minősül a pénzügyi eszközre jellemző nagyságrendet meghaladó ügyletnek, amennyiben ugyanakkora vagy nagyobb, mint a 13. cikkben foglalt módszertan szerint meghatározott minimális ügyletnagyságrend.

**▼B***11. cikk***Átláthatósági követelmények az illetékes hatóságok által azok kizárólagos mérlegelési jogkörében engedélyezett halasztott közzététel esetén**

(A 600/2014/EU rendelet 11. cikkének (3) bekezdése)

(1) Amikor az illetékes hatóságok a 600/2014/EU rendelet 11. cikkének (3) bekezdése szerinti halasztott közzététel engedélyezésének összefüggésében gyakorolják jogosultságaikat, az alábbiak érvényesülnek:

a) ha a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdésének a) pontja alkalmazandó, az illetékes hatóságnak a 8. cikkben meghatározott halasztás teljes időszaka alatt az alábbi két információ egyikének közzétételét kell kérnie:

i. a II. melléklet 1. és 2. táblázatában rögzített valamennyi ügyletadat a volumenadat kivételével;

ii. napi összesítésben az ugyanazon a napon végrehajtott, helyi idő szerint a következő munkanapon legkésőbb 9 óráig közzéteendő legalább 5 ügylet adatai;

b) ha a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdésének b) pontja alkalmazandó, az illetékes hatóság négy héttel meghosszabbított halasztási időtartamra engedélyezheti, hogy az egyes ügyletek nagyságrendjének közzétételére ne kerüljön sor;

c) az állampapíroktól eltérő nem tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök tekintetében, és amikor a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdésének c) pontja alkalmazandó, az illetékes hatóság négy héttel meghosszabbított halasztási időtartamra engedélyezheti több, egy naptári év alatt lebonyolított ügylet adatainak összesített formában történő közzétételét a következő kedden, helyi idő szerint legkésőbb 9 óráig.

d) az állampapírok tekintetében, és amikor a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdésének d) pontja alkalmazandó, az illetékes hatóság határozatlan időre engedélyezheti több, egy naptári év alatt lebonyolított ügylet adatainak összesített formában történő közzétételét a következő kedden, helyi idő szerint legkésőbb 9 óráig.

(2) Az (1) bekezdés b) pontjában meghatározott halasztás időtartamának leteltekor az alábbi követelményeket kell érvényesíteni:

a) az állampapíroktól eltérő valamennyi eszköz tekintetében az egyes ügyletekre vonatkozó valamennyi adatot közzé kell tenni a következő munkanapon, helyi idő szerint legkésőbb 9 óráig;

b) állampapírok tekintetében, amikor az illetékes hatóságok nem alkalmazzák a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdésének b) és d) pontjában meghatározott lehetőségeket egymást követően, a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdése második albekezdésének megfelelően, az egyes ügyletekre vonatkozó valamennyi adatot közzé kell tenni a következő munkanapon, helyi idő szerint legkésőbb 9 óráig;



**▼B**

c) állampapírok tekintetében, amikor az illetékes hatóságok a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdésének b) és d) pontjában meghatározott lehetőségeket egymást követően alkalmazzák, a 600/2014/EU rendelet 11. cikke (3) bekezdése második albekezdésének megfelelően, az ugyanazon a naptári héten lebonyolított több ügyletet összesített formában kell közzétenni az érintett naptári hét utolsó napján kezdődő, négy héttel meghosszabbított halasztási időszak lejártát követő kedden.

(3) Az állampapírok kivételével valamennyi eszköz tekintetében az ügyletek valamennyi adatát külön-külön kell közzétenni, négy héttel az (1) bekezdés c) pontja szerinti összesített adatok nyilvánosságra hozatalát követően, helyi idő szerint legkésőbb 9 óráig.

(4) Az (1) és a (2) bekezdésben említett összesített napi és heti adatoknak az alábbi információkat kell tartalmazniuk a kötvények, a strukturált pénzügyi termékek, származtatott ügyletek és a kibocsátási egységek vonatkozásában az érintett naptári időszak valamennyi napján vagy hetében:

a) súlyozott átlagár;

b) a II. melléklet 4. táblázatában említett teljes kereskedési volumen;

c) az ügyletek teljes száma.

(5) Az ügyleteket ISIN-szám szerint kell összesíteni. Amennyiben az ISIN-kód nem áll rendelkezésre, a számításokat annak a pénzügyi-eszköz-osztálynak a szintjén kell elvégezni, amelyre a 13. cikkben meghatározott likviditási teszt vonatkozik.

(6) Amennyiben az (1) bekezdés c) és d) pontjában és a (2) és (3) bekezdésben meghatározott közzétételek tervezett napja nem munkanap, a közlésre a következő munkanapon, helyi idő szerint legkésőbb 9 óráig kerül sor.

*12. cikk***A kereskedés utáni átláthatóság alkalmazása bizonyos, kereskedési helyszínen kívül végrehajtott ügyletekre**

(A 600/2014/EU rendelet 21. cikkének (1) bekezdése)

A 600/2014/EU rendelet 21. cikkének (1) bekezdésében meghatározott, az ügyletek volumenének és árfolyamának, valamint az ügyletkötés időpontjának közzétételére vonatkozó kötelezettség nem vonatkozik az alábbiakra:

a) a Bizottság (EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelete<sup>(1)</sup> 2. cikkének (5) bekezdésében felsorolt ügyletek;

<sup>(1)</sup> A Bizottság (EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. július 28.) a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az ügyletek illetékes hatóságoknak történő bejelentésére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (lásd e Hivatalos Lap 449. oldalát).

**▼B**

- b) a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>(1)</sup> 2. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott alapkezelő társaság vagy a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>(2)</sup> 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott alternatívbefektetésialap-kezelő által lebonyolított ügyletek, amelyek a pénzügyi eszközök tényleges tulajdonjogát az egyik kollektív befektetési vállalkozásról a másikra ruházzák át, ha az ügyletben nem vesz részt befektetési vállalkozás;
- c) pozícióátadás-ügylet („give-up” vagy „give-in” ügylet), amelyben a befektetési vállalkozás kereskedés utáni feldolgozásra átad egy ügyfélügyletet egy másik befektetési vállalkozásnak vagy átvesz egy ügyfélügyletet egy másik befektetési vállalkozástól;
- d) pénzügyi eszköz például kétoldalú műveletekben fedezetként vagy központi szerződő fél (CCP) letéti vagy fedezeti követelményeinek összefüggésében vagy CCP nemteljesítése kezelési folyamatának részeként történő átruházása.

## IV. FEJEZET

**A KERESKEDÉS ELŐTTI ÉS UTÁNI ÁTLÁTHATÓSÁGRA VONATKOZÓ KÖZÖS RENDELKEZÉSEK***13. cikk***Az átláthatósági számítások módszertana**

(A 600/2014/EU rendelet 9. cikkének (1) és (2) bekezdése, 11. cikkének (1) bekezdése és 22. cikkének (1) bekezdése)

(1) Azoknak a pénzügyi eszközöknek vagy pénzügyieszköz-osztályoknak a meghatározásához, amelyeknek – a 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában – nincs likvid piacuk, az összes eszközosztály tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni:

- a) a likviditás statikus meghatározása az alábbiak tekintetében:
- i. a III. melléklet 4.1. táblázatában meghatározott értékpapírosított származtatott ügyletek eszközosztálya;
  - ii. a származtatott részvényügyletek következő eszköz-alosztályai: a III. melléklet 6.1. táblázatában meghatározott részvényindex-opciók, határidős tőzsdei és tőzsdén kívüli részvényindex-ügyletek, részvényopciók, határidős tőzsdei és tőzsdén kívüli részvényügyletek, részvényosztalék-opciók, határidős tőzsdei és tőzsdén kívüli részvényosztalék-ügyletek, osztalékindex-opciók, határidős tőzsdei és tőzsdén kívüli osztalékindex-ügyletek, volatilitásindex-opció, határidős tőzsdei és tőzsdén kívüli volatilitásindex-ügyletek, ETF-opciók, határidős tőzsdei és tőzsdén kívüli ETF-ügyletek és egyéb származtatott ügyletek;

<sup>(1)</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (HL L 302., 2009.11.17., 32. o.).

<sup>(2)</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatívbefektetésialap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról (HL L 174., 2011.7.1., 1. o.).

**▼B**

- iii. a III. melléklet 8.1. táblázatában meghatározott származtatott devizaügyletek eszközosztálya;
  - iv. a III. melléklet 5.1., 7.1., 9.1., 10.1., 11.1., 12.1. és 13.1. táblázataiban meghatározott egyéb származtatott kamatügyletek, egyéb származtatott áruügyletek, egyéb származtatott hitelügyletek, egyéb „C10” típusú származtatott ügyletek, egyéb különbözeti ügyletek (CFD), egyéb kibocsátási egységek és egyéb kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszköz-alsztályai;
- b) mennyiségi és adott esetben minőségi likviditási kritériumokon alapuló időszakos értékelés a következőkre vonatkozóan:
- i. a III. melléklet 2.1. táblázatában meghatározott és a 17. cikk (1) bekezdésében részletesebben meghatározott valamennyi kötvénytípus az ETC-k és ETN-ek kivételével;
  - ii. a III. melléklet 2.4. táblázatában meghatározott ETC-k és ETN-ek;
  - iii. a III. melléklet 5.1. táblázatában meghatározott származtatott kamatügyletek eszközosztálya, az egyéb származtatott kamatügyletek eszköz-alsztálya kivételével;
  - iv. a származtatott részvényügyletek következő eszköz-alsztályai: a III. melléklet 6.1. táblázatában meghatározott csereügyletek és portfólió-csereügyletek;
  - v. a III. melléklet 7.1. táblázatában meghatározott származtatott áruügyletek eszközosztálya, az egyéb származtatott áruügyletek eszköz-alsztálya kivételével;
  - vi. a származtatott hitelügyletek következő eszköz-alsztályai: a III. melléklet 9.1. táblázatában meghatározott indexhez kötött hitel-nemteljesítési csereügyletek és egytermékes hitel-nemteljesítési csereügyletek;
  - vii. a III. melléklet 10.1. táblázatában meghatározott „C10” típusú származtatott ügyletek eszközosztálya, az egyéb „C10” típusú származtatott ügyletek eszköz-alsztálya kivételével;
  - viii. a különbözeti ügyletek (CFD) következő eszköz-alsztályai: a III. melléklet 11.1. táblázatában meghatározott devizaalapú CFD-ügyletek és árualapú CFD-ügyletek;
  - ix. a III. melléklet 12.1. táblázatában meghatározott kibocsátási egységek eszközosztálya, az egyéb kibocsátási egységek eszköz-alsztálya kivételével;
  - x. a III. melléklet 13.1. táblázatában meghatározott kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszközosztálya, az egyéb kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszköz-alsztálya kivételével;
- c) minőségi likviditási kritériumokon alapuló időszakos értékelés a következőkre vonatkozóan:
- i. a származtatott hitelügyletek következő eszköz-alsztályai: a III. melléklet 9.1. táblázatában meghatározott CDS-index opciók és egy alaptermékes CDS-opciók;

**▼B**

- ii. a különbözeti ügyletek (CFD) következő eszköz-alsztályai: a III. melléklet 11.1. táblázatában meghatározott részvényalapú CFD-ügyletek, kötvényalapú CFD-ügyletek, határidős tőzsdei vagy tőzsdén kívüli részvényügyleten alapuló CFD-ügyletek és részvényopció alapuló CFD-ügyletek;
- d) a III. melléklet 3.1. táblázatában meghatározott strukturált pénzügyi termékek két tesztből álló időszakos értékelései.
- (2) A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend (5. cikk) és a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügylet (3. cikk) meghatározásához a következő módszertant kell alkalmazni:
- a) küszöbérték a következők tekintetében:
- i. a III. melléklet 2.5. táblázatában meghatározott ETC- és ETN-kötvénytípusok;
  - ii. a III. melléklet 4.2. táblázatában meghatározott értékpapírosított származtatott ügyletek eszközosztálya;
  - iii. a III. melléklet 6.2. és 6.3. táblázatában meghatározott származtatott részvényügyletek valamennyi eszköz-alsztálya;
  - iv. a III. melléklet 8.2. táblázatában meghatározott származtatott devizaügyletek valamennyi eszköz-alsztálya;
  - v. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely a III. melléklet 5.3., 7.3., 9.3., 10.3. és 11.3. táblázataiban meghatározott származtatott kamatügyletek, származtatott áruügyletek, származtatott hitelügyletek, a C10 szerinti származékos termékek és különbözeti ügyletek (CFD) tekintetében likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül;
  - vi. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely a III. melléklet 12.3. és 13.3. táblázatában meghatározott kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszközosztálya tekintetében likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül;
  - vii. valamennyi olyan strukturált pénzügyi termék, amelyek esetében az (1) bekezdés d) pontja szerinti 1. teszt nem sikerül a III. melléklet 3.2. táblázatában meghatározottak szerint;
  - viii. valamennyi olyan, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő strukturált pénzügyi termék, amelyek esetében csak az (1) bekezdés d) pontja szerinti 1. teszt sikerül a III. melléklet 3.3. táblázatban meghatározottak szerint;
- b) azon kereskedési nagyságrend, amely alatt a 17. cikk (3) bekezdésében részletesebben meghatározott percentilisnek megfelelő ügyletszázalék található, és a küszöbérték alapja közül a magasabb érték a következők vonatkozásában:
- i. valamennyi, a III. melléklet 2.3. táblázatában meghatározott kötvénytípus az ETC-k és ETN-ek kivételével;
  - ii. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely likvid piacot biztosít a III. melléklet 5.2., 7.2., 9.2., 10.2. és 11.2. táblázataiban meghatározott származtatott kamatügyletek, származtatott áruügyletek, származtatott hitelügyletek, a C10 szerinti származékos termékek és különbözeti ügyletek (CFD) részére;

**▼B**

- iii. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely a III. melléklet 12.2. és 13.2. táblázatában meghatározott kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszközosztálya tekintetében likvid piaccal rendelkezőnek minősül;
- iv. valamennyi olyan, likvid piaccal rendelkezőnek minősülő strukturált pénzügyi termék, amelyek esetében az (1) bekezdés d) pontja szerinti 1. és 2. teszt sikerül a III. melléklet 3.3. táblázatban meghatározottak szerint.
- (3) A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend (8. cikk (1) bekezdésének c) pontja) és a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügylet (8. cikk (1) bekezdésének a) pontja) meghatározásához következő módszertant kell alkalmazni:
- a) küszöbérték a következők tekintetében:
- i. a III. melléklet 2.5. táblázatában meghatározott ETC- és ETN-kötvénytípusok;
  - ii. a III. melléklet 4.2. táblázatában meghatározott értékpapírosított származtatott ügyletek eszközosztálya;
  - iii. a III. melléklet 6.2. és 6.3. táblázatában meghatározott származtatott részvényügyletek valamennyi eszköz-alsztálya;
  - iv. a III. melléklet 8.2. táblázatában meghatározott származtatott devizaügyletek valamennyi eszköz-alsztálya;
  - v. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely a III. melléklet 5.3., 7.3., 9.3., 10.3. és 11.3. táblázataiban meghatározott származtatott kamatügyletek, származtatott áruügyletek, származtatott hitelügyletek, a „C10” típusú származtatott ügyletek és a különböző ügyletek (CFD) tekintetében likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül;
  - vi. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely a III. melléklet 12.3. és 13.3. táblázatában meghatározott kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszközosztálya tekintetében likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül;
  - vii. valamennyi olyan strukturált pénzügyi termék, amelyek esetében az (1) bekezdés d) pontja szerinti 1. teszt nem sikerül a III. melléklet 3.2. táblázatban meghatározottak szerint;
  - viii. valamennyi olyan likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő strukturált pénzügyi termék, amelyek esetében csak az (1) bekezdés d) pontja szerinti 1. teszt sikerül a III. melléklet 3.3. táblázatban meghatározottak szerint;
- b) az a kereskedési nagyságrend, amely alatt az ügyleteknek a III. melléklet 2.3. táblázatában meghatározott egyes kötvénytípusok – az ETC-k és ETN-ek kivételével – tekintetében előírt kereskedési percentilisnek megfelelő százaléka található;
- c) azon kereskedési nagyságrend, amely alatt a kereskedési percentilisnek megfelelő ügyletszázalék található, azon kereskedési nagyságrend, amely alatt a volumenpercentilisnek megfelelő volumenszázalék található, és a küszöbérték alapja közül a legmagasabb érték a származtatott kamatügyletek, származtatott áruügyletek, származtatott hitelügyletek, „C10” típusú származtatott ügyletek és különböző ügyletek (CFD) tekintetében likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alsztályok esetében, a III. melléklet 5.2., 7.2., 9.2., 10.2. és 11.2. táblázatainak meghatározása szerint;

**▼B**

d) azon kereskedési nagyságrend, amely alatt a meghatározott kereskedési percentilisnek megfelelő ügyletszázalék található, és a küszöbérték alapja közül a magasabb érték a következők vonatkozásában:

- i. valamennyi olyan eszköz-alsztály, amely a III. melléklet 12.3. és 13.3. táblázatában meghatározott kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszközosztálya tekintetében likvid piaccal rendelkezőnek minősül;
- ii. valamennyi olyan, likvid piaccal rendelkezőnek minősülő strukturált pénzügyi termék, amelyek esetében az (1) bekezdés d) pontja szerinti 1. és 2. teszt sikerül a III. melléklet 3.3. táblázatban meghatározottak szerint.

(4) A (3) bekezdés c) pontja alkalmazásában, amikor a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügylet meghatározására alkalmazott volumen-percentilisnek megfelelő kereskedési nagyságrend meghaladja a 97,5 kereskedési percentilist, a kereskedelmi volument nem kell figyelembe venni, és a 8. cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett, a pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend, továbbá a 8. cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett, a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügylet nagyságrendje azon ügyletnagyságrend, amely alatt a kereskedési percentilisnek megfelelő ügyletszázalék található, és a küszöbérték alapja közül a magasabb érték.

(5) Az (EU) 2017/590 és az (EU) 2017/577 felhatalmazáson alapuló rendelettel összhangban, az illetékes hatóság naponta gyűjt adatokat a kereskedési helyszínektől, az APA-któl és a CTP-ktől annak érdekében, hogy elvégezhesse a következők meghatározásához szükséges számításokat:

- a) az (1) bekezdés szerinti, likvid piaccal nem rendelkező pénzügyi eszközök és pénzügyieszköz-osztályok;
- b) a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügyletnagyságrend és az eszközre jellemző nagyságrend a (2) és a (3) bekezdés szerint.

**▼M3**

Az első albekezdésben említett adatokat az V. melléklettel összhangban kell gyűjteni.

**▼B**

(6) A pénzügyieszköz-osztályra vonatkozó számításokat végző illetékes hatóságok együttműködnek egymással annak érdekében, hogy az Unió valamennyi tagállamában biztosítsák a számításokhoz szükséges adatösszesítést.

(7) Az (1) bekezdés b) és d) pontja, a (2) bekezdés b) pontja és a (3) bekezdés b), c) és d) pontja alkalmazásában az illetékes hatóság a megelőző év január 1. és december 31. között lebonyolított ügyleteket veszi figyelembe.

(8) A kereskedés nagyságrendjét a (2) bekezdés b) pontja és a (3) bekezdés b), c) és d) pontja alkalmazásában a II. melléklet 4. táblázatában meghatározott volumenmérték szerint kell meghatározni. Ha az ügyletnek a (2) és a (3) bekezdés alkalmazásában meghatározott nagyságrendjét monetáris értékben fejezik ki, és a pénzügyi eszköz nem EUR-ban denominált, a kereskedési nagyságrendet a pénzügyi eszköz pénznemére kell konvertálni az Európai Központi Banknak a megelőző év december 31-én érvényes, EUR-ra megállapított referencia-devizaárfolyamán.

**▼B**

(9) A piacműködtetők és a kereskedési helyszínt üzemeltető befektetési vállalkozások a (2) és a (3) bekezdés szerint meghatározott kereskedési nagyságrendet a kereskedési helyszín által az egyes alosztályokra és eszköz-alosztályokra előzetesen meghatározott, megfelelő számú tételekké alakíthatják. A piacműködtetők és a kereskedési helyszínt üzemeltető befektetési vállalkozások – a 17. cikkben foglaltak szerint elvégzett következő számítások eredményének alkalmazásáig – fenntarthatják ezt a kereskedési nagyságrendet.

(10) A (2) bekezdés b) pontjának i. alpontjában és a (3) bekezdés b) pontjában említett számítások nem veszik figyelembe a 100 000 EUR-s vagy annál alacsonyabb nagyságrendű ügyleteket.

(11) A (2) és a (3) bekezdésben említett meghatározások tekintetében a (2) bekezdés b) pontját és a (3) bekezdés b), c) és d) pontját nem kell figyelembe venni, ha a számításba bevonní kívánt ügyletek száma nem éri el az ezret, amely esetben az alábbi küszöbértékek érvényesülnek:

- a) 100 000 EUR valamennyi kötvénytípusra az ETC-k és az ETN-ek kivételével;
- b) az e bekezdés a) pontjában nem említett összes pénzügyi eszköz tekintetében a (2) bekezdés a) és a (3) bekezdés a) pontjában meghatározott küszöbértékek.

(12) A kibocsátási egységekre és azok származtatott termékeire vonatkozó számítások kivételével a (2) bekezdés b) pontjában és a (3) bekezdés b), c) és d) pontjában említett összegeket az alábbi összegekre kell felkerekíteni:

- a) 100 000, ha a küszöbérték 1 milliónál alacsonyabb;
- b) 500 000, ha a küszöbérték eléri az 1 milliót, de kevesebb, mint 10 millió;
- c) 5 millió, ha a küszöbérték eléri a 10 milliót, de kevesebb, mint 100 millió;
- d) 25 millió, ha a küszöbérték eléri a 100 milliót.

(13) Az (1) bekezdés alkalmazásában az egyes eszközosztályokra a III. mellékletben előírt mennyiségi likviditási kritériumokat a III. melléklet 1. szakaszának megfelelően kell meghatározni.

(14) A kereskedési helyszínre bevezetett vagy ott első alkalommal kereskedett azon származtatott részvényügyletek vonatkozásában, amelyek nem tartoznak egyetlen olyan alosztályba sem, amelyre vonatkozóan közzétették a pénzügyi eszköznek az 5. cikkben és a 18. cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett, jellemző nagyságrendjét és a 3. cikkben és a 18. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett, a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó megbízás és ügylet nagyságrendjét, és amelyek az (1) bekezdés a) pontjának ii. alpontjában meghatározott eszköz-alosztályok egyikébe tartoznak, a pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend és a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó megbízás és ügylet nagyságrendje az a nagyságrend, amelyet annak az eszköz-alosztálynak a legalacsonyabb átlagos napi névleges összecsávjárja (ADNA) kell alkalmazni, amelybe a származtatott részvényügyletek tartoznak.

**▼B**

(15) A kereskedési helyszínre bevezetett vagy ott első alkalommal kereskedett azon pénzügyi eszközöket, amelyek nem tartoznak egyetlen olyan alosztályba sem, amelyre vonatkozóan közzétették a pénzügyi eszköznek az 5. cikkben és a 18. cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett, jellemző nagyságrendjét és a 3 cikkben és a 18. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett, a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó megbízás és ügylet nagyságrendjét, likvid piaccal nem rendelkező eszközöknek kell tekinteni a 17. bekezdés szerint elvégzett számítások eredményeinek alkalmazásáig. A pénzügyi eszköz 5. cikkben és a 18. cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett jellemző, alkalmazandó nagyságrendje, valamint a 3. cikkben és a 18. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett, a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó megbízás és ügylet nagyságrendje megegyezik az ugyanazon eszközalosztályba tartozó, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriák nagyságrendjével.

(16) A kereskedési nap lezárulta után, de még az adott nap vége előtt a kereskedési helyszínek benyújtják az illetékes hatóságoknak az 5. bekezdésben említett számítások elvégzéséhez szükséges, a IV. mellékletben található adatokat minden olyan esetben, amikor a pénzügyi eszközt az adott kereskedési helyszínre bevezetik vagy ott első alkalommal kereskednek vele, illetve amikor a korábban szolgáltatott adatokban változás következik be.

**▼M3**

(17) Az illetékes hatóság valamennyi pénzügyi eszközre vagy pénzügyieszköz-osztályra vonatkozóan biztosítja az (5) bekezdésben említett számítások eredményének közzétételét a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának kezdőnapját követő év április 30-ig, azt követően pedig minden év április 30-ig. A közzétett számítási eredményeket az adott év júniusának első hétfőjétől a következő év júniusának első hétfőjéig kell alkalmazni.

(18) Az (1) bekezdés b) pontjának i. alpontjában említett számítások alkalmazásában és a (7), (15) és (17) bekezdésektől eltérve az illetékes hatóság a kötvények tekintetében – az ETC-k és az ETN-ek kivételével – negyedévente, a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának kezdőnapját követő február, május, augusztus és november első hétfőjén, ezt követően pedig minden év február, május, augusztus és november első hétfőjén biztosítja az (5) bekezdés a) pontjában említett számítások közzétételét. A számításoknak ki kell terjedniük az Unióban az előző naptári negyedévben végrehajtott ügyletekre, és azokat minden év február, május, augusztus és november harmadik hétfőjétől a következő negyedéves időszakra vonatkozó számítások alkalmazásáig kell alkalmazni.

**▼B**

(19) Az egy adott negyedév első két hónapjában kereskedési helyszínre bevezetett vagy ott első alkalommal kereskedett kötvényeket – az ETC-k és az ETN-ek kivételével – a III. melléklet 2.2. táblázatának meghatározása szerinti likvid piaccal rendelkező értékpapíroknak kell tekinteni a naptári negyedév számítási eredményeinek alkalmazásáig.

(20) Az egy adott negyedév utolsó hónapjában kereskedési helyszínre bevezetett vagy ott első alkalommal kereskedett kötvényeket – az ETC-k és az ETN-ek kivételével – a III. melléklet 2.2. táblázatának meghatározása szerinti likvid piaccal rendelkező értékpapíroknak kell tekinteni a következő naptári negyedév számítási eredményeinek alkalmazásáig.



**▼B***14. cikk***Azok az ügyletek, amelyekre a 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (6) bekezdésében előírt mentesség alkalmazandó**

(A 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (6) bekezdése)

Egy ügyletet a Központi Bankok Európai Rendszere (KBER) egyik tagja által a monetáris, a devizaműveletekre és a pénzügyi stabilitásra vonatkozó politika megvalósítása érdekében lebonyolított ügyletnek kell tekinteni, amennyiben az ügylet a következő követelmények bármelyikét teljesíti:

- a) az ügylet monetáris politikai célú ügylet, ideértve a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank – az Európai Unióról szóló szerződés mellékletét képező – alapokmányának 18. és 20. cikkével összhangban, valamint a pénznemükként nem az EUR-t használó tagállamok KBER-tagjaira érvényes, ennek megfelelő nemzeti jogszabályi rendelkezésekben foglaltaknak megfelelően végrehajtott műveletet is;
- b) az ügylet devizaművelet, ideértve a tagállamok hivatalos devizatar-talékainak tartása és kezelése érdekében lebonyolított ügyleteket vagy valamely KBER-tag harmadik országbeli központi bankok részére nyújtott tartalékkezelési szolgáltatásait, amelyek a 600/2014/EU rendelet 1. cikke (9) bekezdésének értelmében mentes-séget élveznek;
- c) a pénzügyi stabilitási politika keretében végrehajtott műveletek.

*15. cikk***Azok az ügyletek, amelyekre a 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (6) bekezdésében előírt mentesség nem alkalmazandó**

(A 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (7) bekezdése)

A 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (6) bekezdése nem alkalmazandó a következő ügylettípusokra, amelyeket valamely KBER-tag olyan befek-tetési művelet céljából bonyolít le, amely nem kapcsolódik a 14. cikkben említett feladatok KBER-tag általi elvégzéséhez:

- a) saját alapjainak kezelése érdekében lebonyolított ügyletek;
- b) igazgatási célú vagy a KBER-tagok személyzete részére lebonyolított műveletek, ideértve a nemzeti központi bankok munkavállalói nyug-díjalap-kezelői minőségükben lebonyolított kereskedéseit;
- c) a KBER-tag befektetési portfóliójához kapcsolódó, a nemzeti jogsza-bályok szerinti kötelezettségek értelmében végrehajtott ügyletek.

**▼B***16. cikk***Az átláthatósági kötelezettségek ideiglenes felfüggesztése**

(A 600/2014/EU rendelet 9. cikke (5) bekezdésének a) pontja)

(1) Azokra a pénzügyi eszközökre vonatkozóan, amelyek a 13. cikkben foglalt módszertan alapján likvid piaccal rendelkeznek, az illetékes hatóság ideiglenesen felfüggesztheti a 600/2014/EU rendelet 8. és 10. cikkében meghatározott kötelezettségeket, ha egy bizonyos kötvénycsoportnak, illetve a strukturált pénzügyi termékek, kibocsátási egységek vagy származtatott termékek egy bizonyos osztályának a II. melléklet 4. táblázata szerint az előző 30 naptári napra számított teljes mennyisége nem éri el a 30 naptári napot megelőző 12 teljes naptári hónapra számított átlagos havi mennyiség 40 %-át.

(2) Azokra a pénzügyi eszközökre vonatkozóan, amelyek a 13. cikkben foglalt módszertan alapján nem rendelkeznek likvid piaccal, az illetékes hatóság ideiglenesen felfüggesztheti a 600/2014/EU rendelet 8. és 10. cikkeiben meghatározott kötelezettségeket, ha egy bizonyos kötvénycsoportnak, illetve a strukturált pénzügyi termékek, kibocsátási egységek vagy származtatott termékek egy bizonyos osztályának a II. melléklet 4. táblázata szerint az előző 30 naptári napra számított teljes mennyisége nem éri el a 30 naptári napot megelőző 12 teljes naptári hónapra számított átlagos havi mennyiség 40 %-át.

(3) Az illetékes hatóságoknak egy bizonyos kötvénycsoport, illetve a strukturált pénzügyi termékek, kibocsátási egységek vagy származtatott termékek egy bizonyos osztálya tekintetében az Unió valamennyi kereskedési helyszínén lebonyolított ügyleteket figyelembe kell venniük az (1) és a (2) bekezdésben említett számítások során. A számításokat annak a pénzügyi eszköz-osztálynak a szintjén kell elvégezni, amelyre a 13. cikkben meghatározott likviditási teszt vonatkozik.

(4) Mielőtt döntést hoznak az átláthatósági kötelezettségek felfüggesztéséről, az illetékes hatóságoknak meg kell győződniük arról, hogy a likviditás valamennyi kereskedési helyszínen tapasztalt jelentős csökkenése nem a pénzügyi eszközök adott osztályának a likviditásra gyakorolt szezonális hatása.

*17. cikk***A kötvények likviditásértékelésére és az eszköz-küszöbértékre jellemző kereskedés előtti nagyságrendek meghatározására vonatkozó rendelkezések a kereskedési percentilisek alapján****▼M2**

(1) Azon kötvények azonosításához, amelyeknek a 6. cikk alkalmazásában és a 13. cikk (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott módszertan szerint nincs likvid piacuk, az „átlagos napi ügyletszám” likviditási kritérium megközelítést kell alapul venni az S3. szakasznak (napi 7 kereskedés) megfelelő átlagos napi ügyletszám alkalmazásával.

**▼B**

(2) A kereskedési helyszínre bevezetett vagy ott első alkalommal kereskedett vállalati és fedezett kötvényeket likvid piaccal rendelkező kötvényeknek kell tekinteni az első negyedéves likviditásmeghatározás eredményének alkalmazásáig a 13. cikk (18) bekezdésében meghatározottak szerint, ha

- a) a kibocsátás nagyságrendje meghaladja az 1 000 000 000 EUR-t az S1. és S2. szakaszban, a 6. bekezdésben foglaltaknak megfelelően;
- b) a kibocsátás nagyságrendje meghaladja az 500 000 000 EUR-t az S3. és S4. szakaszban, a 6. bekezdésben foglaltaknak megfelelően.

**▼M2**

(3) A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend meghatározásához, az 5. cikk alkalmazásában és a 13. cikk (2) bekezdése b) pontjának i. alpontjában meghatározott módszertan szerint, a kereskedési percentilis tekintetében az S3. szakasznak megfelelő kereskedési percentilist (50. percentilis) kell alkalmazni.

A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend meghatározásához, az 5. cikk alkalmazásában és a 13. cikk (2) bekezdése b) pontjának ii–iv. alpontjában meghatározott módszertan szerint, a kereskedési percentilis tekintetében az S1. szakasznak megfelelő kereskedési percentilist (30. percentilis) kell alkalmazni.

**▼B**

(4) Az ESMA a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának dátumát követő év július 30-áig, azt követően pedig minden év június 30-áig értékelést nyújt be a Bizottságnak a kötvények tekintetében az „átlagos napi ügyletszám” likviditási kritériumra vonatkozó küszöbérték működéséről, valamint a (8) bekezdés hatálya alá tartozó pénzügyi eszközre jellemző nagyságrendet meghatározó kereskedési percentilisekről. A kötvényekre vonatkozó likviditási kritérium küszöbértékeinek működésére vonatkozó értékelés benyújtásának kötelezettsége akkor szűnik meg, ha eléri a (6) bekezdés szerinti sorrendben az S4. szakaszt. A kereskedési percentilisekre vonatkozó értékelés benyújtásának kötelezettsége akkor szűnik meg, ha eléri a (8) bekezdés szerinti sorrendben az S4. szakaszt.

(5) A 4. bekezdésben említett értékelésnek figyelembe kell vennie:

- a) a 600/2014/EU rendelet 8. és 9. cikkében rögzített kereskedés előtti átláthatósági kötelezettségek hatálya alá tartozó, nem tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökre vonatkozóan lebonyolított kereskedés volumenének alakulását;
- b) a pénzügyi eszközre jellemző nagyságrend meghatározására alkalmazott percentilis-küszöbértékeknek a likviditásslátszolgáltatókra gyakorolt hatását; és
- c) minden más vonatkozó tényezőt.

(6) Az ESMA a (4) és az (5) bekezdésnek megfelelően elkészített értékelés fényében benyújtja a Bizottságnak a szabályozástechnikai standard módosított változatát, amely a kötvények tekintetében az „átlagos napi ügyletszám” likviditási kritériumra vonatkozó küszöbértéket az alábbi sorrendben helyesbíti:

- a) a 600/2014/EU rendelet alkalmazási dátumát követő év július 30-ig: S2. szakasz (napi 10 kereskedés);

**▼B**

b) az ezt követő év július 30-ig: S3. szakasz (napi 7 kereskedés);

c) az ezt követő év július 30-ig: S4. szakasz (napi 2 kereskedés);

(7) Ha az ESMA nem nyújt be módosított szabályozástechnikai standardot, amely a küszöbértéket a (6) pontban említett sorrend szerint a következő szakaszhoz igazítja, a (4) és az (5) bekezdésben foglaltak értelmében elkészített ESMA-értékelésnek magyarázattal kell szolgálnia arra, miért nem indokolt a küszöbértéket a következő szakaszhoz igazítani. Ebben az esetben a következő szakaszba való átlépésre egy évvel később kerül sor.

(8) Az ESMA a (4) és az (5) bekezdésnek megfelelően elkészített értékelés fényében benyújtja a Bizottságnak a szabályozástechnikai standard módosított változatát, amely a kereskedési percentilisekre vonatkozó küszöbértéket az alábbi sorrendben helyesbíti:

a) a 600/2014/EU rendelet alkalmazási dátumát követő év július 30-áig: S2. szakasz (40. percentilis);

b) az ezt követő év július 30-ig: S3. szakasz (50. percentilis);

c) az ezt követő év július 30-ig: S4. szakasz (60. percentilis).

(9) Ha az ESMA nem nyújt be módosított szabályozástechnikai standardot, amely a küszöbértéket a (6) bekezdésben említett sorrendnek megfelelően a következő szakaszhoz igazítja, a (4) és az (5) bekezdésben foglaltak értelmében elkészített ESMA-értékelésnek magyarázattal kell szolgálnia arra, miért nem indokolt a küszöbértéket a következő szakaszhoz igazítani. Ebben az esetben a következő szakaszba való átlépésre egy évvel később kerül sor.

*18. cikk***Átmeneti rendelkezések**

(1) Az illetékes hatóságok – legkésőbb hat hónappal a 600/2014/EU rendelet alkalmazási dátumát megelőzően – összegyűjtik a szükséges adatokat, kiszámítják a 13. cikk (5) bekezdésében említett adatokat, és gondoskodnak azok közzétételéről.

(2) Az (1) bekezdés alkalmazásában:

a) a számítások alapját a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának dátumát 18 hónappal megelőző hat hónapos referencia-időszak képezi;

b) a 13. cikk (18) bekezdésében meghatározott rendszeres számítások közül az első számítás eredményének alkalmazásáig az első közzétételben szereplő számítások eredményeit kell alkalmazni.

(3) Az (1) bekezdéstől eltérve az ETC-k és az ETN-ek kivételével valamennyi kötvény vonatkozásában az illetékes hatóságok mindent megtesznek annak érdekében, hogy a 13. cikk (1) bekezdése b) pontjának i. alpontjában meghatározott, a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának dátumát megelőző ötödik hónap első napján kezdődő három hónapos referencia-időszakra vonatkozó átláthatósági számítások eredményeinek közzététele legkésőbb a 600/2014/EU rendelet alkalmazásának dátumát követő első napon megtörténjen.

**▼B**

(4) Az illetékes hatóságok, a piacműködtetők és a befektetési vállalkozások, köztük a kereskedési helyszínt üzemeltető befektetési vállalkozások, a 13. cikk (18) bekezdésében meghatározott rendszeres számítások közül az első számítás eredményének alkalmazásáig a 3. ponttal összhangban közzétett információkat alkalmazzák.

(5) A 600/2014/EU rendelet alkalmazásának dátumát megelőző három hónap során kereskedési helyszínrre bevezetett vagy ott első alkalommal kereskedett kötvényeket – az ETC-k és az ETN-ek kivételével – a 13. cikk (18) bekezdésében meghatározott rendszeres számítások közül az első számítás eredményének alkalmazásáig a III. melléklet 2.2. táblázatának meghatározása szerint likvid piaccal nem rendelkező eszköznek kell tekinteni.

*19. cikk***Hatálybalépés és alkalmazás**

Ez a rendelet az Európai Unió Hivatalos Lapjában való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ezt a rendeletet 2018. január 3-tól kell alkalmazni. A 18. cikk azonban már e rendelet hatálybalépésének napjától alkalmazandó.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.



## I. MELLÉKLET

## A rendszer típusának leírása és a 2. cikkel összhangban közzéteendő kapcsolódó információk

## A 2. cikkel összhangban közzéteendő információk

| Rendszertípus  | Rendszerleírás  | Közzéteendő információk   |
|--|---|---|
| Folyamatos aukciós ajánlati könyves kereskedési rendszer | A rendszer az ajánlati könyv és az emberi beavatkozás nélkül működtetett kereskedési algoritmus révén folyamatosan párosítja az eladási megbízásokat a vételi megbízásokkal, a legjobb rendelkezésre álló árfolyam alapján.   | Minden egyes pénzügyi eszköz esetében a megbízások teljes száma és azok volumene az egyes árfolyamszinteken, legalább az öt legjobb vételi és eladási árfolyamszint esetében.   |
| Árjegyzésvezérelt kereskedési rendszer                   | A rendszerben az ügyleteket a résztvevők számára folyamatosan hozzáférhetővé tett kötelező érvényű jegyzések alapján kötik; a rendszerrel összhangban az árjegyzőnek olyan nagyságrendben kell ajánlatokat jegyeznie, amely megfelelő egyensúlyt biztosít a tagok és a résztvevők kereskedelmi nagyságrend iránti igénye és az árjegyző által viselt kockázat között. | Minden egyes pénzügyi eszköz esetében az összes árjegyző által az eszközre kínált legjobb vételi és eladási árfolyam, valamint az ezen árfolyamokhoz kapcsolódó volumenek.<br><br>E közzétett jegyzéseknek a pénzügyi eszközök vételére vagy eladására vonatkozó kötelező kötelezettségvállalásnak kell lenniük, valamint a pénzügyi eszközöknek azt az árfolyamát és mennyiségét kell megjeleníteniük, amelyek tekintetében a bejegyzett árjegyzőnek vételi vagy eladási szándéka van. Rendkívüli piaci körülmények között azonban korlátozott ideig indikatív vagy egyirányú (vételi vagy eladási) árajánlat is tehető. |
| Időszakos aukciós kereskedési rendszer                   | A rendszer a megbízásokat az időszakos aukció és az emberi beavatkozás nélkül működtetett kereskedési algoritmus alapján párosítja.   | Minden egyes pénzügyi eszköz esetében az árfolyam, amelyen az aukciós kereskedési rendszer a leginkább megfelelné a kereskedési algoritmusnak, valamint az a mennyiség, amelyet az adott rendszer résztvevői ezen az árfolyamon potenciálisan végrehajthatnának.  |
| Jegyzéskérési kereskedési rendszer                       | Olyan kereskedési rendszer, amelyben a jegyzés(ek)et egy vagy több tag vagy résztvevő által benyújtott jegyzéskérésre válaszul biztosítják. A jegyzést kizárólag a kérést benyújtó tag vagy piaci résztvevő hajthatja végre. A kérést benyújtó tag vagy résztvevő a kérésére biztosított jegyzés(ek) elfogadásával hajthatja végre az ügyletet.                       | A bármely tag vagy résztvevő által biztosított olyan jegyzések és a kapcsolódó volumenek, amelyek elfogadásuk esetén a rendszer szabályai szerinti ügyletet eredményeznének. A jegyzéskérésre benyújtott összes jegyzés egyidejűleg közzétehető, legkésőbb akkor, amikor végrehajthatóvá válnak.  |
| Telefonos kereskedési rendszer                           | Olyan kereskedési rendszer, amelyben a tagok közötti ügyleteket hangalapú módszerrel tárgyalják le.   | A bármely tag vagy résztvevő által tett olyan eladási vagy vételi ajánlatok és a kapcsolódó volumenek, amelyek elfogadásuk esetén a rendszer szabályai szerinti ügyletet eredményeznének.   |
| Az első öt soron kívüli kereskedési rendszerek           | Az első öt sor közül kettőbe vagy többbe tartozó hibrid rendszer, vagy olyan rendszer, amelyben az árfolyam meghatározásának folyamata eltér az első öt sorban említett rendszerekétől  | Megfelelő információ az árajánlatok vagy megbízások és a kereskedelmi érdeklődés szintjéről; főként az eszköz öt legjobb vételi és eladási árfolyamszintje és/vagy minden egyes árjegyző kétirányú (vételi és eladási) ajánlata, ha az árfeltárási mechanizmus lehetővé teszi.  |



## II. MELLÉKLET

## Az ügyletek nyilvánosságra hozandó adatai

## 1. táblázat

## A 2. táblázatban használt jelölések magyarázata

| JELÖLÉS            | ADATTÍPUS  | MEGHATÁROZÁS  |
|--------------------|--|---|
| {ALPHANUM-n}       | Legfeljebb n számú alfanumerikus karakter  | Szövegmező  |
| {CURRENCYCODE_3}   | 3 alfanumerikus karakter   | Az ISO 4217 szabvány szerinti pénznemkódoknak megfelelő hárombetűs pénznemkód.  |
| {DATE_TIME_FORMAT} | Az ISO 8601 szabvány szerinti dátum- és időformátum  | Dátum és idő a következő formátumban:<br>YYYY-MM-DDThh:mm:ss.dddZ.<br>ahol:<br>— „YYYY” az év;<br>— „MM” a hónap;<br>— „DD” a nap;<br>— „T” – azt jelenti, hogy a T betűt kell használni<br>— „hh” az óra;<br>— „mm” a perc;<br>— „ss.dddZ” a másodperc és annak törtrésze;<br>— Z az UTC-időzóna.<br>A dátumokat és időpontokat UTC-időben kell megadni. |
| {DECIMAL-n/m}      | Összesen legfeljebb n számjegyből álló tizedes tört, amely legfeljebb m számú tizedesjegyet tartalmazhat | Numerikus mező pozitív és negatív értékek megadásához<br>— tizedesjel: „,” (vessző);<br>— a negatív számok előtt „-” (mínusz) jelet kell használni;<br>Az értékeket – ahol szükséges – kerekíteni kell, azaz nem csonkolhatók.  |
| {ISIN}             | 12 alfanumerikus karakter  | Az ISO 6166 szabványnak megfelelő ISIN-kód  |
| {MIC}              | 4 alfanumerikus karakter   | Az ISO 10383 szabványnak megfelelő piacazonosító  |

## 2. táblázat

## A kereskedés utáni átláthatóság érdekében nyilvánosságra hozandó adatok jegyzéke

| Részletek                      | Pénzügyi eszközök                  | Ismertetés/Nyilvánosságra hozandó adatok       | Végrehajtási/közzevető helyszín típusa   | Adatszolgáltatás formátuma (lásd az 1. táblázat meghatározásait) |
|--------------------------------|------------------------------------|--|--|--|
| Kereskedés dátuma és időpontja | Az összes pénzügyi eszköz esetében | Az ügylet végrehajtásának dátuma és időpontja. | Szabályozott piac (RM), multilaterális kereskedési rendszer (MTF), szervezett kereskedési rendszer (OTF) | {DATE_TIME_FORMAT}   |

## ▼B

| Részletek                  | Pénzügyi eszközök                  | Ismertetés/Nyilvánosságra hozandó adatok   | Végrehajtási/közzétételi helyszín típusa  | Adatszolgáltatás formátuma (lásd az 1. táblázat meghatározásait)   |
|----------------------------|------------------------------------|--|---|--|
|                            |                                    | <p>A kereskedési helyszínen végrehajtott ügyletek esetében a pontosságra vonatkozó követelményeket az (EU) 2017/574 <sup>(1)</sup> felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 3. cikke határozza meg.</p> <p>A kereskedési helyszínen kívül végrehajtott ügyletek esetében azt a dátumot és időpontot kell megadni, amikor a felek megállapodtak a következő adatmezők tartalmáról: mennyiség, árfolyam, pénznem (az (EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 2. táblázatában meghatározott 31., 34. és 40. mező tartalma), eszközazonosító kód, eszközkategória, valamint adott esetben az alapeszköz kódja. A kereskedési helyszínen kívül végrehajtott ügyletek esetében az időpontot legalább egy másodperc pontossággal kell megadni.</p> <p>Ha az ügylet a végrehajtó vállalkozás által harmadik fél számára egy ügyfél nevében továbbított megbízás eredményeképpen jön létre, és amennyiben nem teljesülnek az (EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelet 5. cikkében a továbbítás tekintetében előírt feltételek, a megbízás továbbításának időpontja helyett az ügylet dátumát és időpontját kell megadni.</p> | <p>Jóváhagyott közzétételi mechanizmus (APA)</p> <p>Összesítettadat-szolgáltató (CTP)</p> |  |
| Eszközazonosító kód típusa | Az összes pénzügyi eszköz esetében | A pénzügyi eszköz azonosításához használt kód típusa   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP  | „ISIN” = ISIN-kód, amennyiben rendelkezésre áll<br>„OTHR” = egyéb azonosító  |
| Eszközazonosító kód        | Az összes pénzügyi eszköz esetében | A pénzügyi eszköz azonosításához használt kód  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP  | {ISIN}<br>Amennyiben az eszközazonosító kód nem ISIN-kód, a IV. melléklet szerinti 3–5., 7. és 8. és 12–42. mező, az (EU) 2017/585 felhatalmazáson alapuló rendelet melléklete szerinti 13. és 24–48. mező, valamint a származtatott ügyletek III. melléklet szerinti csoportosítása alapján a származtatott ügylet azonosító kód. |



## ▼B

| Részletek             | Pénzügyi eszközök                  | Ismertetés/Nyilvánosságra hozandó adatok  | Végrehajtási/közzétevő helyszín típusa | Adatszolgáltatás formátuma (lásd az 1. táblázat meghatározásait)  |
|-----------------------|------------------------------------|---|--|---|
| Árfolyam              | Az összes pénzügyi eszköz esetében | <p>Az ügylet kereskedett árfolyama, adott esetben a jutalék és a felhalmozott kamat nélkül.</p> <p>Opció ügyletek esetében ez a származtatott ügylet díja alaptermékenként vagy indexpontonként.</p> <p>Különbözetre fogadás (spread bet) esetén ez az alaptermék referenciaárfolyama.</p> <p>Hitel-nemteljesítési csereügylet (CDS) esetén ez a kupon bázispontokban kifejezve.</p> <p>Ha az árfolyam megadása monetáris értékkel történik, azt a fő pénznemegységben kell megadni.</p> <p>Ha az árfolyam jelenleg nem áll rendelkezésre, hanem függőben van, akkor a 'PNDG' értéket kell megadni.</p> <p>Amennyiben az árfolyam nem alkalmazandó, a mezőt nem kell kitölteni.</p> <p>Az e mezőben feltüntetett információknak összhangban kell lennie a „Mennyiség” mezőben megadott értékkel.</p>  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | <p>{DECIMAL-18/13}, ha az árfolyam megadása monetáris értékkel történik.</p> <p>{DECIMAL-11/10}, ha az árfolyam megadása százalékkal vagy hozammal történik</p> <p>„PNDG”, ha az árfolyam nem áll rendelkezésre.</p> <p>{DECIMAL-18/17}, ha az árfolyam megadása bázispontban történik.</p> |
| Végrehajtás helyszíne | Az összes pénzügyi eszköz esetében | <p>Az ügylet végrehajtására szolgáló helyszín azonosítása.</p> <p>A kereskedési helyszínen végrehajtott ügylet esetében az ISO 10383 szabvány szerinti szegmensazonosító MIC-kódot kell használni. Amennyiben a szegmensazonosító MIC-kód nem áll rendelkezésre, a működtetőazonosító MIC-kódot kell feltüntetni.</p> <p>A kereskedési helyszínen kereskedésre elfogadott vagy kereskedett pénzügyi eszközök esetében a „XOFF” MIC-kódot kell használni, amennyiben az adott pénzügyi eszközre irányuló ügyletet nem kereskedési helyszínen vagy rendszeres internalizálónál és nem az Unión kívüli szervezett kereskedési platformon hajtják végre.</p> <p>A kereskedési helyszínen kereskedésre benyújtott vagy kereskedett pénzügyi eszközök esetében a „SINT” kódot kell használni, amennyiben az adott pénzügyi eszközre irányuló ügyletet rendszeres internalizáló útján hajtják végre.</p> | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | <p>{MIC} – kereskedési helyszínek</p> <p>„SINT” – rendszeres internalizáló</p>  |

## ▼ B

| Részletek                              | Pénzügyi eszközök  | Ismertetés/Nyilvánosságra hozandó adatok  | Végrehajtási/közzétevő helyszín típusa | Adatszolgáltatás formátuma (lásd az 1. táblázat meghatározásait)                      |
|--|--|---|--|---|
| Ármegjelölés                           | Az összes pénzügyi eszköz esetében   | Azt jelöli, hogy az árat monetáris értékkel, százalékos arányként vagy hozammal fejezik-e ki.   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | „MONE” – monetáris érték<br>„PERC” – százalék<br>„YIEL” – hozam<br>„BAPO” – bázispont |
| Az árfolyam pénzneme                   | Az összes pénzügyi eszköz esetében   | Az a pénznem, amelyben az árfolyamot kifejezik (akkor alkalmazandó, ha az árfolyamot monetáris értékkel adják meg)  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {CURRENCY-CODE_3}   |
| A mennyiség mértékegysége              | Származtatott áruügyletek, kibocsátáskereskedelmi derivatívák és kibocsátási egységek esetében, kivéve az e rendelet 11. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott eseteket. | A mennyiség megadása során alkalmazott mértékegység meghatározása.  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | 'TOCD' – tonna széndioxid-egyenérték<br>vagy<br>{ALPHANUM-25}<br>egyéb                |
| A mértékegységben kifejezett mennyiség | Származtatott áruügyletek, kibocsátáskereskedelmi derivatívák és kibocsátási egységek esetében, kivéve az e rendelet 11. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott eseteket. | A kereskedett áruk vagy kibocsátási egységek mértékegységben kifejezett egyenértékű összege   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {DECIMAL-18/17}   |
| Mennyiség                              | Minden pénzügyi eszköz esetében, kivéve az e rendelet 11. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott eseteket.  | A pénzügyi eszköz egységeinek száma, vagy a származtatott ügyletek száma az ügyletben.  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {DECIMAL-18/17}   |
| Névleges összeg                        | Minden pénzügyi eszköz esetében, kivéve az e rendelet 11. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott eseteket.  | Névérték vagy névleges összeg<br>Különbözetre fogadás (spread bet) esetén a névleges összeg a kockázatos monetáris érték az alapul szolgáló pénzügyi eszköz egységnyi áralakulásakor. | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {DECIMAL-18/5}  |

## ▼ B

| Részletek                      | Pénzügyi eszközök   | Ismertetés/Nyilvánosságra hozandó adatok  | Végrehajtási/közzétévő helyszín típusa | Adatszolgáltatás formátuma (lásd az 1. táblázat meghatározásait)   |
|--------------------------------|---|---|--|--|
|                                |   | <p>Hitel-nemteljesítési cserügyletek esetében a mennyiség az a névleges összeg, amelyre vonatkozóan a védelmet megszerzik vagy rendelkezésre bocsátják.</p> <p>Az e mezőben feltüntetett információknak összhangban kell lennie az „Árfolyam” mezőben megadott értékkel.</p>  |  |  |
| Névleges pénznem               | Minden pénzügyi eszköz esetében, kivéve az e rendelet 11. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott eseteket. | Az a pénznem, amelyben a névleges érték denominált.   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {CURRENCY-CODE_3}  |
| Típus                          | Kizárólag kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák esetében   | Ezt a mezőt kizárólag kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák esetében kell kitölteni.   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | „EUAE” – EUA<br>„CERE” – CER<br>„ERUE” – ERU<br>„EUAA” – EUAA<br>„OTHR” – Egyéb (csak származtatott ügyletek esetében) |
| Közzététel dátuma és időpontja | Az összes pénzügyi eszköz esetében  | <p>Az ügylet valamely kereskedési helyszín vagy APA általi közzétételének dátuma és időpontja.</p> <p>A kereskedési helyszínen végrehajtott ügyletek esetében a pontosságra vonatkozó követelményeket az (EU) 2017/574 felhatalmazáson alapuló rendelet 2. cikke határozza meg.</p> <p>A kereskedési helyszínen kívül végrehajtott ügyletek esetében az időpontot legalább egy másodperc pontossággal kell megadni.</p> | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {DATE_TIME_FORMAT}   |
| Közzétévő helyszín             | Az összes pénzügyi eszköz esetében  | Az ügyletet közzétévő kereskedési helyszín vagy APA azonosító kódja.  | CTP                                    | Kereskedési helyszín:<br>{MIC}   |

## ▼B

| Részletek           | Pénzügyi eszközök                  | Ismertetés/Nyilvánosságra hozandó adatok  | Végrehajtási/közzevető helyszín típusa | Adatszolgáltatás formátuma (lásd az 1. táblázat meghatározásait)   |
|---------------------|------------------------------------|---|--|--|
|                     |                                    |   |  | APA: MIC, ha rendelkezésre áll. Egyéb esetben az ESMA weboldalán közzétett adatszolgáltatói jegyzékben szereplő 4 jegyű kód. |
| Ügyletazonosító kód | Az összes pénzügyi eszköz esetében | <p>Az (EU) 2017/580 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>(1)</sup> 12. cikkének megfelelően a kereskedési helyszínek és az APA-k által az ügyletbe rendelt és az adott kereskedés tekintetében a későbbiekben referenciaként használt alfanumerikus kód.</p> <p>Az ügyletazonosító kódnak az egyes, ISO 10383 szabvány szerinti szegmensazonosító MIC-kódok és az egyes kereskedési napok tekintetében egyedinek, egységesnek és perzisztensnek kell lennie. Amennyiben egy kereskedési helyszín nem használ szegmensazonosító MIC-kódot, az ügyletazonosító kódnak egyedinek, egyértelműnek és perzisztensnek kell lennie az egyes működtetőazonosító MIC-kódok és kereskedési napok tekintetében.</p> <p>Amennyiben egy APA nem használ szegmensazonosító MIC-kódot, az ügyletazonosító kódnak egyedinek, egyértelműnek és perzisztensnek kell lennie az APA azonosítására szolgáló 4 jegyű kód és a kereskedési nap tekintetében.</p> <p>Az ügyletazonosító kód összetevői nem fedhetik fel azon ügylet feleinek személyazonosságát, amelyre a kódot alkalmazzák.</p> | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | {ALPHANUMERIC-52}  |
| Elszámolandó ügylet | Származtatott ügyletek esetén      | Azt jelző azonosító kód, hogy az ügylet elszámolása meg fog-e történni  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | „igaz” – az ügylet elszámolásra kerül<br>„hamis” – az ügylet nem kerül elszámolásra  |

<sup>(1)</sup> A Bizottság (EU) 2017/574 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. június 7.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az üzleti órák összehangolásának mértékét meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (lásd e Hivatalos Lap 148. oldalát).

<sup>(2)</sup> A Bizottság (EU) 2017/580 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. június 24.) a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások lényeges adatainak megőrzésére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (lásd e Hivatalos Lap 193. oldalát).



3. táblázat

## A kereskedés utáni átláthatóság kapcsán használandó jelzések jegyzéke

|  | Jelzés | Jelzés megnevezése   | Végrehajtási/közzétévő helyszín típusa | Leírás   |
|--|--------|--|--|--|
|  | „BENC” | Referenciaügylet jelzése                                   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Minden típusú volumennel súlyozott átlagáras ügyletek és minden más olyan kereskedés, amely esetében az árfolyamot egy adott referencia szerint számos időpont alapján számítják ki. |
|  | „ACTX” | Megbízotti keresztügylet jelzése                           | APA<br>CTP                             | Azon ügyletek, amelyek esetében egy befektetési vállalkozás a vétel és az eladás keretében két ügyfél-megbízást egyetlen ügyletként, azonos volumen és árfolyam mellett hajt végre.  |
|  | „NPFT” | Nem árképző ügylet jelzése                                 | RM, MTF, OTF<br>CTP                    | Az e rendelet 12. cikkében felsorolt, az árképzésben részt nem vevő ügyletek minden típusa.  |
|  | „LRGS” | Kereskedés utáni halasztásban érintett LIS ügylet jelzése  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | A szokásos piaci nagyságrendet meghaladó ügyletek esetében a kereskedés utáni átláthatósági követelményekre vonatkozó halasztás keretében végrehajtott ügyletek.                     |
|  | „ILQD” | Nem likvid eszközzel végrehajtott ügylet jelzése           | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | A likvid piaccal nem rendelkező eszközök esetében a kereskedés utáni átláthatósági követelményekre vonatkozó halasztás keretében végrehajtott ügyletek.                              |
|  | „SIZE” | Kereskedés utáni halasztásban érintett SSTI ügylet jelzése | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | A pénzügyi eszközre jellemző nagyságrendet meghaladó ügyletek esetében a kereskedés utáni átláthatósági követelményekre vonatkozó halasztás keretében végrehajtott ügyletek.         |
|  | „TPAC” | Ügyletsomag jelzése  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Az 1. cikk meghatározása szerinti fizikai teljesítéstől függő (EFP) ügyletnek nem minősülő ügyletsomagok.  |
|  | „XFPH” | Fizikai teljesítéstől függő (EFP) ügylet jelzése           | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Az 1. cikk meghatározása szerinti fizikai teljesítéstől függő (EFP) ügylet   |
|  | „CANC” | A törlés jelzése   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Korábban közzétett ügylet törlése esetén kell feltüntetni.   |

## ▼B

|  | Jelzés | Jelzés megnevezése | Végrehajtási/közzétévő helyszín típusa | Leírás  |
|--|--------|--------------------|--|---|
|  | „AMND” | Módosítás jelzése  | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Korábban közzétett ügylet módosítása esetén kell feltüntetni. |

## A HALASZTÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTŐ JELZÉSEK

|  |        |  |                            |  |
|--|--------|--|----------------------------|--|
| A 11. cikk (1) bekezdése a) pontjának i. alpontja  | „LMTF” | Szűkebb körű közzététel jelzése                      | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP | A 11. cikk (1) bekezdése a) pontjának i. alpontja szerinti, szűkebb körű adatokat közzétévő első adatszolgáltatás.   |
|  | „FULF” | Teljes körű közzététel jelzése                       |                            | Olyan ügylet, amely esetében a 11. cikk (1) bekezdése a) pontjának i. alpontja értelmében korábban már közzétételre kerültek a szűkebb körű adatok.                            |
| A 11. cikk (1) bekezdése a) pontjának ii. alpontja | „DATF” | Napi szinten összevont közzététel jelzése            | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP | A 11. cikk (1) bekezdése a) pontjának ii. alpontja szerint az ügyletek napi szinten összevont közzététele.   |
|  | „FULA” | Teljes körű közzététel jelzése                       |                            | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP   |
| A 11. cikk (1) bekezdésének b) pontja              | „VOLO” | Hiányzó volumen jelzése                              | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP | Olyan ügylet, amely esetében a 11. cikk (1) bekezdésének b) pontja értelmében szűkebb körű adatok kerülnek közzétételre.   |
|  | „FULV” | Teljes körű közzététel jelzése                       |                            | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP   |
| A 11. cikk (1) bekezdésének c) pontja              | „FWAF” | Négyhetes összevont közzététel jelzése               | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP | A 11. cikk (1) bekezdésének c) pontja szerint az ügyletek összevont közzététele.   |
|  | „FULJ” | Teljes körű közzététel jelzése                       |                            | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP   |
| A 11. cikk (1) bekezdésének d) pontja              | „IDAF” | Határozatlan időtartamú összevont közzététel jelzése | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP | Olyan ügyletek, amelyek esetében a 11. cikk (1) bekezdésének d) pontja lehetővé teszi több ügylet határozatlan időtartam tekintetében összevont formában történő közzétételét. |

## ▼B

|   | Jelzés | Jelzés megnevezése  | Végrehajtási/közzétévő helyszín típusa | Leírás   |
|---|--------|---|--|--|
| A 11. cikk (1) bekezdése d) pontjának és a 11. cikk (2) bekezdése c) pontjának egymást követő alkalmazása | „VOLW” | Hiányzó volumen jelzése   | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Olyan ügyletek, amelyek esetében a 11. cikk (1) bekezdésének b) pontja lehetővé teszi a szűkebb körű adatok közzétételét, és amely esetében a 11. cikk (2) bekezdésének c) pontja ezt követően lehetővé teszi több ügylet határozatlan időtartam tekintetében összevont formában történő közzétételét.                   |
|   | „COAF” | Egymást követő összevonások jelzése (állampapírok esetében hiányzó volumen melletti közzételt követően) | RM, MTF, OTF<br>APA<br>CTP             | Olyan ügyletek, amelyek esetében a 11. cikk (1) bekezdésének b) pontja értelmében korábban már közzétételre kerültek a szűkebb körű adatok, és amely esetében a 11. cikk (2) bekezdésének c) pontja ezt követően lehetővé teszi több ügylet határozatlan időtartam tekintetében összevont formában történő közzétételét. |

## 4. táblázat

## A volumen mérőszámai

| Eszköz típusa  | Volumen  |
|--|--|
| Minden kötvény, kivéve ETC, ETN és strukturált pénzügyi termékek | A kereskedett adósságinstrumentumok teljes névértéke |
| ETC és ETN kötvénytípusok  | Kereskedett egységek száma <sup>(1)</sup>            |
| Értékpapírosított származtatott ügyletek                         | Kereskedett egységek száma <sup>(1)</sup>            |
| Származtatott kamatügyletek                                      | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| Származtatott devizaügyletek                                     | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| Származtatott részvényügyletek                                   | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| Származtatott áruügyletek  | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| Származtatott hitelügyletek                                      | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| Különbözeti ügyletek   | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| „C10” típusú származtatott ügyletek                              | A forgalmazott szerződések névleges összege          |
| Kibocsátáskereskedelmi derivatívák                               | (tonna szén-dioxid-egyenérték)                       |
| Kibocsátási egységek   | (tonna szén-dioxid-egyenérték)                       |

<sup>(1)</sup> Egységár.



### III. MELLÉKLET

#### Nem tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök likviditásértékelése, valamint LIS és SSTI küszöbértékei

##### 1. E melléklet alkalmazásában:

1. Az „eszközosztály” kifejezés a következő pénzügyieszköz-kategóriákra utal: kötvények, strukturált pénzügyi termékek, értékpapírosított származtatott ügyletek, származtatott kamatügyletek, származtatott részvényügyletek, származtatott áruügyletek, származtatott devizaügyletek, származtatott hitelügyletek, „C10” típusú származtatott ügyletek, CFD-k, kibocsátási egységek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák.
2. Az „eszköz-alsztály” kifejezés az eszközosztálynak a szerződés, illetve az alapeszköz típusa alapján leszűkített részegységére utal.
3. Az „alkategória” kifejezés az eszköz-alsztálynak az e melléklet 2.1–13.3. táblázata szerinti további minőségi szegmentálási kritériumok alapján leszűkített részegységére utal.
4. Az „átlagos napi forgalom” (ADT) kifejezés az adott pénzügyi eszköznek a II. melléklet 4. táblázatában előírt volumen-mérőszám alapján meghatározott és a 13. cikk (7) bekezdésében előírt időszakban végrehajtott, az adott időszak – vagy adott esetben az év azon része, amely során a pénzügyi eszközt a kereskedési helyszínen kereskedésre elfogadták vagy azzal kereskedtek, és a pénzügyi eszköz kereskedése nem volt felfüggesztés alatt – kereskedési napjainak számával elosztott teljes forgalmát jelenti.
5. Az „átlagos napi névleges összeg” (ADNA) kifejezés az adott pénzügyi eszköznek a II. melléklet 4. táblázatában előírt volumen-mérőszám alapján meghatározott és a kötvények (kivéve ETC és ETN) esetében a 13. cikk (18) bekezdésében, az összes többi pénzügyi eszköz esetében a 13. cikk (7) bekezdésében előírt időszakban végrehajtott, az adott időszak – vagy adott esetben az év azon része, amely során a pénzügyi eszközt a kereskedési helyszínen kereskedésre elfogadták vagy azzal kereskedtek, és a pénzügyi eszköz kereskedése nem volt felfüggesztés alatt – kereskedési napjainak számával elosztott teljes forgalmát jelenti.
6. A „kereskedési napok százalékos aránya a figyelembe vett időszakban” a kötvények (kivéve ETC és ETN) esetében a 13. cikk (18) bekezdésében, a strukturált pénzügyi termékek esetében a 13. cikk (7) bekezdésében előírt időszak olyan napjainak száma, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel legalább egy ügyletet végrehajtottak, osztva az adott időszak – vagy adott esetben az év azon része, amely során a pénzügyi eszközt a kereskedési helyszínen kereskedésre elfogadták vagy azzal kereskedtek, és a pénzügyi eszköz kereskedése nem volt felfüggesztés alatt – kereskedési napjainak számával.
7. Az „átlagos napi ügyletszám” az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában a kötvények (kivéve ETC és ETN) esetében a 13. cikk (18) bekezdésében, az összes többi pénzügyi eszköz esetében a 13. cikk (7) bekezdésében előírt időszakban végrehajtott ügyletek teljes száma, osztva az adott időszak – vagy adott esetben az év azon része, amely során a pénzügyi eszközt a kereskedési helyszínen kereskedésre elfogadták vagy azzal kereskedtek, és a pénzügyi eszköz kereskedése nem volt felfüggesztés alatt – kereskedési napjainak számával.



**▼ B**

8. A „határidős tőzsdei ügylet” kifejezés egy árucikknek vagy pénzügyi eszköznek egy kijelölt jövőbeni időpontban, a szerződéskötés idején az eladó és a vevő által kikötött megegyezéses áron történő vételére vagy eladására vonatkozó szerződést jelent. A határidős tőzsdei ügylet általános szerződési feltételei minden esetben meghatározzák az adásvétel minimális mennyiségét és minőségét, azt a legkisebb mennyiséget, amelytől árváltozás lehetséges, az átadási eljárást, a lejárat időpontját és a szerződés egyéb különös jellemzőit.
9. Az „opciós ügylet” kifejezés olyan szerződést jelent, amely jogot, de nem kötelezettséget biztosít a tulajdonosnak arra, hogy egy bizonyos pénzügyi eszközt vagy árucikket egy adott jövőbeni időpontban vagy lehívási napon, illetve az addig tartó időszakon belül, előre megszabott áron, illetve kötési vagy lehívási árfolyamon eladjon (put opció) vagy megvásároljon (call opció).
10. A „csereügylet” („swap-ügylet”) kifejezés olyan szerződést jelent, amely keretében két fél megállapodik abban, hogy valamely pénzügyi eszköz pénzforgalmát egy bizonyos jövőbeni időpontban egy másik pénzügyi eszközére cseréli.
11. A „portfólió-csereügylet” kifejezés olyan szerződést jelent, amely keretében a végfelhasználók többszörös csereügyleteket hajthatnak végre.
12. A „tőzsdén kívüli határidős ügylet” („forward”) kifejezés egy árucikknek vagy pénzügyi eszköznek egy kijelölt jövőbeni időpontban, a szerződéskötés idején az eladó és a vevő által kikötött megegyezéses áron történő vételére vagy eladására vonatkozó, két fél között kötött magánmegállapodást jelent.

**▼ M3**

13. A „csereügyletre szóló opció” (swaption) vagy „csereügylet-alapú opció” (option on a swap) kifejezés olyan szerződést jelent, amely jogot, de nem kötelezettséget biztosít a tulajdonosnak arra, hogy egy adott jövőbeni időpontban vagy lehívási napon, illetve az addig tartó időszakon belül csereügyletet hajtson végre.

**▼ B**

14. A „határidős tőzsdei csereügylet” kifejezés olyan határidős tőzsdei ügyletet jelent, amely kötelezi a tulajdonost arra, hogy egy adott jövőbeni időpontban, illetve az addig tartó időszakon belül csereügyletet hajtson végre.
15. A „tőzsdén kívüli határidős csereügylet” kifejezés olyan tőzsdén kívüli határidős ügyletet jelent, amely kötelezi a tulajdonost arra, hogy egy adott jövőbeni időpontban, illetve az addig tartó időszakon belül csereügyletet hajtson végre.

**2. Kötvények***2.1. táblázat***Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN) – likvid piaccal nem rendelkező osztályok**

| Eszközosztály – Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN)  |  |    |    |    |   |
|---|--|----|----|----|---|
| Az egyes pénzügyi eszközök a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha kumulatív alapon nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének. |  |    |    |    |   |
| Átlagos napi névleges összeg<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |    |    |    | Kereskedési napok százalékos aránya a figyelembe vett időszakban<br>[3. mennyiségi likviditási kritérium] |
| 100 000 EUR   | S1   | S2 | S3 | S4 | 80 %  |
|   | 15   | 10 | 7  | 2  |   |

## 2.2. táblázat

## Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN) – likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN)   |   |                                       |               |
|--|---|---------------------------------------|---------------|
| Az egyes kötvények a 13. cikk (18) bekezdése alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha a kötvénytípusoknak és kibocsátási nagyságrendeknek a táblázat egyes soraiban feltüntetett kombinációja jellemzi őket. |   |                                       |               |
| Kötvénytípus   |   | A kibocsátás nagyságrendje – RTS23#14 |               |
| Államkötvény<br>RTS2#3 = BOND és<br>RTS2#9 = EUSB  | Nem átváltható és nem fedezett kötvény, amelyet valamely következő állampapír-kibocsátó bocsátott ki:<br>(a) az Európai Unió;<br>(b) valamely tagállam, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét;<br>(c) az a) és b) pontban fel nem sorolt állami szervezeti egység.  | kisebb mint (EUR)                     | 1 000 000 000 |
| Egyéb közintézményi kötvény<br>RTS2#3 = BOND és<br>RTS2#9 = OEPB   | Nem átváltható és nem fedezett kötvény, amelyet valamely következő közintézményi kibocsátó bocsátott ki:<br>(a) a szövetségi államformával rendelkező tagállamok esetében a szövetség tagjai;<br>(b) több tagállam közös, különleges célú gazdasági egysége;<br>(c) két vagy több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény;<br>(d) az Európai Beruházási Bank;<br>(e) az előző sorban államkötvény-kibocsátóként meg nem jelölt közigazgatási intézmény. | kisebb mint (EUR)                     | 500 000 000   |

| Eszközostály – Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN) |  |  |   |                             |             |
|---|--|--|---|-----------------------------|-------------|
| Kötvénytípus  |  | A kibocsátás nagyságrendje – RTS23#14                        |   |                             |             |
|   |  | Átváltoztatható kötvény<br>RTS2#3 = BOND és<br>RTS2#9 = CVTB | Kötvényből vagy értékpapírosított hitelviszonyt megtestesítő eszközökből, valamint egy beágyazott származtatott termékből (például az alapul szolgáló részvény vásárlási opciójából) felépülő eszköz. | kisebb mint (EUR)           | 500 000 000 |
| Fedezett kötvények<br>RTS2#3 = BOND és<br>RTS2#9 = CVDB           | a 2009/65/EC irányelv 52. cikkének (4) bekezdése szerinti kötvények;   | az S1. és S2. szakasz során                                  |   | az S3. és S4. szakasz során |             |
|   |  | kisebb mint (EUR)  | 1 000 000 000   | kisebb mint (EUR)           | 500 000 000 |
| Vállalati kötvény<br>RTS2#3 = BOND és<br>RTS2#9 = CRPB            | Nem átváltható és nem fedezett kötvény, amelyet a 2157/2001/EK tanácsi rendelettel <sup>(1)</sup> összhangban alapított európai részvénytársaság vagy a 2013/34/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv <sup>(2)</sup> I. vagy II. mellékletében felsorolt vállalkozástípusba tartozó vállalkozás, illetve azzal egyenértékű harmadik országbeli vállalkozás bocsátott ki. | az S1. és S2. szakasz során                                  |   | az S3. és S4. szakasz során |             |
|   |  | kisebb mint (EUR)  | 1 000 000 000   | kisebb mint (EUR)           | 500 000 000 |
| <b>Kötvénytípus</b>   | <b>A 13. cikk (18) bekezdése alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi eszközök meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni.</b>  |  |   |                             |             |
| Egyéb kötvények<br>RTS2#3 = BOND és<br>RTS2#9 = OTHR              | Mindazon kötvények, amelyek nem tartoznak a fent felsorolt kötvénytípusok egyikébe sem, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.   |  |   |                             |             |

<sup>(1)</sup> A Tanács 2157/2001/EK rendelete (2001. október 8.) az európai részvénytársaság (SE) statútumáról (HL L 294., 2001.11.10., 1. o.).

<sup>(2)</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).

## 2.3. táblázat

## Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN) – kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Kötvények (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN) |   |  |    |                    |    |                          |                    |                          |                          |    |
|--|---|--|----|--------------------|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|----|
| Kötvénytípus   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek kötvénytípusonként   | Az egyes kötvénytípusok esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek |    |                    |    |                          |                    |                          |                          |    |
|  |   | Kereskedés előtti SSTI   |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    | Kereskedés utáni LIS     |    |
|  |   | Kereskedés – percentilis   |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Kereskedés – percentilis |    |
| Államkötvény   | Államkötvény-ügyletek, a 13. cikk (10) bekezdésében felsorolt ügyletek kizárásával  | S1   | S2 | S3                 | S4 | 300 000 EUR              | 70                 | 300 000 EUR              | 80                       | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                          |    |
| Egyéb közintézményi kötvény  | Egyéb közintézményi kötvények vonatkozásában végrehajtott ügyletek, a 13. cikk (10) bekezdésében felsorolt ügyletek kizárásával | S1   | S2 | S3                 | S4 | 300 000 EUR              | 70                 | 300 000 EUR              | 80                       | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                          |    |
| Átváltoztatható kötvény  | Átváltoztatható kötvények vonatkozásában végrehajtott ügyletek, a 13. cikk (10) bekezdésében felsorolt ügyletek kizárásával     | S1   | S2 | S3                 | S4 | 200 000 EUR              | 70                 | 200 000 EUR              | 80                       | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                          |    |
| Fedezett kötvények   | Fedezett kötvények vonatkozásában végrehajtott ügyletek, a 13. cikk (10) bekezdésében felsorolt ügyletek kizárásával            | S1   | S2 | S3                 | S4 | 300 000 EUR              | 70                 | 300 000 EUR              | 80                       | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 40                 | 40 |                          |                    |                          |                          |    |
| Vállalati kötvény  | Vállalati kötvények vonatkozásában végrehajtott ügyletek, a 13. cikk (10) bekezdésében felsorolt ügyletek kizárásával           | S1   | S2 | S3                 | S4 | 200 000 EUR              | 70                 | 200 000 EUR              | 80                       | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                          |    |
| Egyéb kötvények  | Egyéb kötvények vonatkozásában végrehajtott ügyletek, a 13. cikk (10) bekezdésében felsorolt ügyletek kizárásával               | S1   | S2 | S3                 | S4 | 200 000 EUR              | 70                 | 200 000 EUR              | 80                       | 90 |
|  |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                          |    |

▼ M3

## 2.4. táblázat

## Kötvények (ETC és ETN kötvénytípus) – likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Kötvénytípus  | Az egyes pénzügyi eszközök a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének. |  |
|---|--|--|
|   | Átlagos napi forgalom (ADT)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <b>Tőzsdén kereskedett áruk (ETC) – RTS2#3 = ETCS</b><br><br>A kibocsátó által árucikkekben vagy származtatott áruügyletekben eszközölt közvetlen befektetés ellenében kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszköz. Az ETC árfolyama közvetlenül vagy közvetve kapcsolódik az alaptermék teljesítményéhez. Az ETC passzívan követi az alapjául szolgáló árucikk vagy áruindex teljesítményét.         | 500 000 EUR  | 10   |
| <b>Tőzsdén kereskedett kötvények (ETN) – RTS2#3 = ETNS</b><br><br>A kibocsátó által az alaptermékben vagy az alapul szolgáló származtatott termékben eszközölt közvetlen befektetés ellenében kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszköz. Az ETN árfolyama közvetlenül vagy közvetve kapcsolódik az alaptermék teljesítményéhez. Az ETN passzívan követi az alapjául szolgáló termék teljesítményét. | 500 000 EUR  | 10   |

▼ B

## 2.5. táblázat

## Kötvények (ETC és ETN kötvénytípus) – kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Kötvények (ETC és ETN kötvénytípus)   |                        |                       |                       |                      |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Az egyes, likvid piaccal rendelkezőnek minősülő eszközökre alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                        |                       |                       |                      |
| Kötvénytípus  | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| ETC   | 1 000 000 EUR          | 1 000 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 50 000 000 EUR       |
| ETN   | 1 000 000 EUR          | 1 000 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 50 000 000 EUR       |

## ▼B

| Eszközosztály – Kötvények (ETC és ETN kötvénytípus)   |                        |                       |                       |                      |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő eszközökre alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                        |                       |                       |                      |
| Kötvénytípus  | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| ETC   | 900 000 EUR            | 900 000 EUR           | 45 000 000 EUR        | 45 000 000 EUR       |
| ETN   | 900 000 EUR            | 900 000 EUR           | 45 000 000 EUR        | 45 000 000 EUR       |

## 3. Strukturált pénzügyi termékek (SFP)

## ▼M3

## 3.1. táblázat

## SFP – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Strukturált pénzügyi termékek (SFP)   |   |   |
|---|---|---|
| 1. teszt – Az SFP eszközosztályának értékelése  |   |   |
| A strukturált pénzügyi termékek eszközosztályának értékelése a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi eszközök meghatározása céljából – RTS2#3 = SFPS   |   |   |
| A strukturált pénzügyi termékek eszközosztályának értékelésére vonatkozó mennyiségi likviditási kritériumokhoz kapcsolódó értékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | Az SFP eszközosztályát a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek alkalmazásával kell értékelni. |   |
|   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]  | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium]  |
| Az összes SFP vonatkozásában végrehajtott ügyletek  | 300 000 000 EUR   | 500   |
| 2. teszt – Likvid piaccal nem rendelkező SFP  |   |   |
| Amennyiben a mennyiségi likviditási kritériumokhoz kapcsolódó értékek mindegyike meghaladja az SFP eszközosztályának értékelése tekintetében előírt mennyiségi likviditási küszöbértékeket, az 1. teszt sikerrel teljesült, és el kell végezni a 2. tesztet. Az egyes pénzügyi eszközök a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének. |   |   |
| Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]  | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium]  | Kereskedési napok százalékos aránya a figyelembe vett időszakban<br>[3. mennyiségi likviditási kritérium] |
| 100 000 EUR   | 2   | 80 %  |

3.2. táblázat

## SFP – Kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek, amennyiben nem teljesül az 1. teszt

| Eszközosztály – Strukturált pénzügyi termékek (SFP)   |                       |                       |                      |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Az összes SFP-re vonatkozó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek, amennyiben nem teljesül az 1. teszt |                       |                       |                      |
| Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
| Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| 100 000 EUR   | 250 000 EUR           | 500 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |

3.3. táblázat

## SFP – Kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek, amennyiben teljesül az 1. teszt

| Eszközosztály – Strukturált pénzügyi termékek (SFP)                                      |   |    |                    |    |                          |                    |                          |                    |                          |                    |               |
|--|---|----|--------------------|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek                             | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő strukturált pénzügyi termékek esetében az 1. teszt sikeres teljesülése esetén a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek |    |                    |    |                          |                    |                          |                    |                          |                    |               |
|  | Kereskedés előtti SSTI  |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                    | Kereskedés utáni LIS     |                    |               |
|  | Kereskedés – percentilis  |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja |               |
| Az összes likvid piaccal rendelkezőnek minősülő SFP vonatkozásában végrehajtott ügyletek | S1  | S2 | S3                 | S4 | 100 000 EUR              | 70                 | 250 000 EUR              | 80                 | 500 000 EUR              | 90                 | 1 000 000 EUR |
|  | 30  | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                    |                          |                    |               |

Az 1. teszt sikeres teljesülése esetén a likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő strukturált pénzügyi termékekre alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| 100 000 EUR            | 250 000 EUR           | 500 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |

▼ **B**

4. **Értékpapírosított származtatott ügyletek**

▼ **M3**

4.1. táblázat

**Értékpapírosított származtatott ügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok**

**Eszközosztály – Értékpapírosított származtatott ügyletek**

A 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdése 44. pontjának c) alpontjában meghatározott, strukturált pénzügyi terméknek nem minősülő átruházható értékpapír, amely legalább a következőket tartalmazza:

- a.1) egyszerű (plain vanilla) fedezett opciós utalványok, azaz olyan, pénzügyi intézmény által kibocsátott értékpapírok, amelyek jogot, de nem kötelezettséget biztosítanak birtokosuknak arra, hogy
  - a) a lejárat napján, illetve a lejárat napjáig megvásárolja az alapul szolgáló eszköz egy meghatározott mennyiségét előre megszabott kötési árfolyamon, illetve ha készpénzes elszámolásról állapodtak meg, az eladó kifizesse számára az aktuális piaci ár és a kötési ár pozitív különbözetét; vagy
  - b) a lejárat napján, illetve a lejárat napjáig eladja az alapul szolgáló eszköz egy meghatározott összegét előre megszabott kötési árfolyamon, illetve ha készpénzes elszámolásról állapodtak meg, a vevő kifizesse számára a kötési ár és az aktuális piaci ár pozitív különbözetét;
- a.2) opciós utalványok, azaz olyan értékpapírok, amelyeket az alapul szolgáló eszköz kibocsátója bocsátott ki, és amelyek jogot, de nem kötelezettséget biztosítanak birtokosuknak arra, hogy
  - a) a lejárat napján, illetve a lejárat napjáig megvásárolja az alapul szolgáló eszköz egy meghatározott összegét előre megszabott kötési árfolyamon, illetve ha készpénzes elszámolásról állapodtak meg, az eladó kifizesse számára az aktuális piaci ár és a kötési ár pozitív különbözetét; vagy
  - b) a lejárat napján, illetve a lejárat napjáig eladja az alapul szolgáló eszköz egy meghatározott összegét előre megszabott kötési árfolyamon, illetve ha készpénzes elszámolásról állapodtak meg, a vevő kifizesse számára a kötési ár és az aktuális piaci ár pozitív különbözetét;
- b) tőkeáttételi certifikátok, azaz olyan certifikátok, amelyek tőkeáttételi hatást kiváltva követik az alapul szolgáló eszköz teljesítményét;
- c) „egzotikus” fedezett opciós utalványok, azaz olyan fedezett opciós utalványok, amelyek fő alkotóeleme egy opciókombináció;
- d) olyan átruházható jogok, amelyek alapul szolgáló eszköze nem tulajdonviszonyt megtestesítő eszköz;
- e) befektetési certifikátok, azaz olyan certifikátok, amelyek tőkeáttételi hatás kiváltása nélkül követik az alapul szolgáló eszköz teljesítményét.

RTS2#3 = SDRV

**A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni**

Minden értékpapírosított származtatott ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.



## ▼B

4.2. táblázat

## Értékpapírosított származtatott ügyletek – Kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Értékpapírosított származtatott ügyletek        |                       |                       |                      |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
| Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
| Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |

## 5. Származtatott kamatügyletek

## ▼M3

5.1. táblázat

## Származtatott kamatügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek |  |  |  |
|---|--|--|--|
|---|--|--|--|

A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott szerződés, amelynek végső alapterméke kamat, kamatlábat tartalmazó kötvény, kölcsön vagy bármilyen kosár, portfólió vagy index; illetve kamatláb, kötvény vagy kölcsön teljesítményéhez kötött kötvény, kölcsön vagy bármilyen egyéb termék.

| Eszköz-alosztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium  |
| <b>Határidős tőzsdei kötvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős kötvényügyletek</b><br><br><b>/Határidős tőzsdei kötvényügyletre vonatkozó határidős tőzsdei ügyletek</b> | A határidős tőzsdei kötvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős kötvényügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><br><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#17)</b> — az alaptermék kibocsátója<br><br><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#18)</b> – az alapul szolgáló leszállítós kötvény futamideje a következő meghatározás szerint: | 5 000 000 EUR  | 10   | Amennyiben az alkategória egy adott lejáratú csoport tekintetében likvid piaccal rendelkezőnek minősül, és a következő lejáratú csoport által meghatározott alkategória likvid piaccal |

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium   |
| <p>/Határidős tőzsdei kötvényügyletre vonatkozó tőzsdén kívüli határidős ügyletek</p> <p>Határidős tőzsdei kötvényügyletek</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>vagy</p> <p>Tőzsdén kívüli határidős kötvényügyletek</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>vagy</p> <p>Határidős tőzsdei kötvényügyletre vonatkozó határidős tőzsdei ügyletek</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> | <p><b>Rövid lejáratú:</b> amennyiben az alapul szolgáló leszállításos kötvény futamideje legfeljebb 4 év, az rövid lejáratúnak minősül.</p> <p><b>Középlejáratú:</b> amennyiben az alapul szolgáló leszállításos kötvény futamideje 4–8 év, az középlejáratúnak minősül.</p> <p><b>Hosszú lejáratú:</b> amennyiben az alapul szolgáló leszállításos kötvény futamideje 8–15 év, az hosszú lejáratúnak minősül.</p> <p><b>Ultrahosszú lejáratú:</b> amennyiben az alapul szolgáló leszállításos kötvény futamideje meghaladja a 15 évet, az ultrahosszú lejáratúnak minősül.</p> <p><b>3. szegmentációs kritérium</b> – a határidős tőzsdei ügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> <p>2. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap</p> <p>3. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> év</p> <p>4. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év</p> <p>5. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> év</p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</p> |  |  | <p>nem rendelkezőnek minősül, az első távolabbi lejáratú szerződést két héttel a legközelebbi lejáratú szerződés lejárat előtt likvid piaccal rendelkezőnek kell tekinteni.</p> |

▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| RTS2#5 = FUTR<br>RTS2#16 = BNFD<br>vagy<br>Határidős tőzsdei kötvényügyletre vonatkozó tőzsdén kívüli határidős ügyletek<br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#4 = INTR<br>RTS2#5 = FORW<br>RTS2#16 = BNFD                       |  |  |  |   |
| <b>Kötvényopciók</b><br>/Kötvényopcióra vonatkozó opciók<br>/Határidős tőzsdei kötvényügyletre vonatkozó opciók<br><b>Kötvényopciók</b><br><b>Kötvényopcióra vonatkozó opciók</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#4 = INTR | A kötvényopciók alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. Szegmentációs kritérium (RTS2#22)</b> – a végső alapul szolgáló kötvény<br><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:<br>1. lejárat csoport: $0 < \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}$<br>2. lejárat csoport: $3 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}$<br>3. lejárat csoport: $6 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}$<br>4. lejárat csoport: $1 \text{ év} < \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}$<br>5. lejárat csoport: $2 \text{ év} < \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}$<br>...<br>m. lejárat csoport: $(n-1) \text{ év} < \text{futamidő} \leq n \text{ év}$ | 5 000 000 EUR  | 10   |   |

## ▼ M3

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| RTS2#5 = OPTN<br><br>RTS2#16 = BOND<br><br>vagy<br><br>Kötvényopcióra vonatkozó opciók<br><br>RTS2#3 = DERV<br><br>RTS2#4 = INTR<br><br>RTS2#5 = OPTN<br><br>RTS2#16 = BOND<br><br>vagy<br><br>Határidős tőzsdei kötvényügyletre vonatkozó opciók<br><br>RTS2#3 = DERV<br><br>RTS2#4 = INTR<br><br>RTS2#5 = OPTN<br><br>RTS2#16 = BNFD |   |  |  |   |

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium  |
| <p><b>Határidős tőzsdei kamatlábügyletek (IR) és tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodások (FRA / Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre vonatkozó határidős tőzsdei ügyletek / Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre vonatkozó tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodások</b></p> <p><b>Határidős tőzsdei kamatlábügyletek</b></p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = INTR</p> <p>vagy</p> <p><b>Tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodások</b></p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FRAS</p> <p>RTS2#16 = INTR</p> <p>vagy</p> <p><b>Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre vonatkozó határidős tőzsdei ügyletek</b></p> | <p>A határidős tőzsdei kamatlábügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#24)</b> – az alapul szolgáló kamatláb</li> <li><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#25)</b> – az alapul szolgáló kamatláb futamideje</li> <li><b>3. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a határidős ügylet lejáratú csoportja a következő meghatározás szerint: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. lejáratú csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</li> <li>2. lejáratú csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap</li> <li>3. lejáratú csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> év</li> <li>4. lejáratú csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év</li> <li>5. lejáratú csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> év</li> <li>...</li> <li>m. lejáratú csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</li> </ol> </li> </ol> | 500 000 000 EUR  | 10   | Amennyiben az alkategória egy adott lejáratú csoport tekintetében likvid piaccal rendelkezőnek minősül, és a következő lejáratú csoport által meghatározott alkategória likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül, az első távolabbi lejáratú szerződést két héttel a legközelebbi lejáratú szerződés lejáratáig likvid piaccal rendelkezőnek kell tekinteni. |

▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = IFUT</p> <p> vagy</p> <p>Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre vonatkozó tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodások</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FRAS</p> <p>RTS2#16 = IFUT</p> |  |  |  |   |
| <p><b>Kamatlábopciók</b></p> <p>/ Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre és tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodásokra (FRA) vonatkozó opciók</p> <p>/ Kamatlábopciókra vonatkozó opciók</p>  | <p>A kamatlábopciók alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. szegmentációs kritérium (RTS2#24) – az alapul szolgáló kamatláb</li> <li>2. szegmentációs kritérium (RTS2#25) – az alapul szolgáló kamatláb futamideje</li> <li>3. szegmentációs kritérium (RTS2#8) – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</li> </ol> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> | 500 000 000 EUR  | 10   |   |

▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>/ Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre és tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodásokra (FRA) vonatkozó opciókra vonatkozó opciók</p> <p>Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre és tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodásokra (FRA) vonatkozó opciók / Kamatlábopciókra vonatkozó opciók</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = IFUT</p> <p>vagy</p> <p>Kamatlábopciók / Határidős tőzsdei kamatlábügyletekre és tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodásokra (FRA) vonatkozó opciókra vonatkozó opciók</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#16 = INTR</p> | <p>2. lejárat csoport: 3 hónap &lt; futamidő ≤ 6 hónap</p> <p>3. lejárat csoport: 6 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</p> <p>4. lejárat csoport: 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</p> <p>5. lejárat csoport: 2 év &lt; futamidő ≤ 3 év</p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: (n-1) év &lt; futamidő ≤ n év</p> |  |  |   |

## ▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Csereügyletre szóló opciók</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = INTR</b></p> <p><b>RTS2#5 = SWPT</b></p> | <p>A csereügyletre szóló opciók alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#16)</b> – az alapul szolgáló csereügylet típusa a következő meghatározás szerint: egydevizás rögzített-kamat-csereügylet, egydevizás rögzített-kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [<b>RTS2#16 = XXSC</b>]</p> <p>egydevizás rögzített-változó kamatcsereügylet, egydevizás rögzített-változó kamatcsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [<b>RTS2#16 = XFSC</b>]</p> <p>egydevizás változó-kamat-csereügylet, egydevizás változó-kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [<b>RTS2#16 = FFSC</b>]</p> <p>egydevizás inflációs csereügylet, egydevizás inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [<b>RTS2#16 = IFSC</b>]</p> <p>egydevizás OIS csereügylet, egydevizás OIS csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [<b>RTS2#16 = OSSC</b>]</p> <p>többdevizás rögzített-kamat-csereügylet, többdevizás rögzített-kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [<b>RTS2#16 = XXMC</b>]</p> | 500 000 000 EUR  | 10   |   |



| Eszköz-osztály | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|----------------|---|--|--|---|
|                |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
|                | <p>többdevizás rögzített-változó kamatcsereügylet, többdevizás rögzített-változó kamatcsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [RTS2#16 = XFMC]</p> <p>többdevizás változó kamatcsereügylet, többdevizás változó kamatcsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [RTS2#16 = FPMC]</p> <p>többdevizás inflációs csereügylet, többdevizás inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [RTS2#16 = IFMC]</p> <p>többdevizás OIS csereügylet, többdevizás OIS csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek [RTS2#16 = OSMC]</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#20) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben az opciós ügylet névleges értéke denominált</p> <p><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#22 vagy RTS2#23) – inflációs index, amennyiben az alapul szolgáló csereügylet típusa egydevizás inflációs csereügylet vagy többdevizás inflációs csereügylet</p> <p><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#21) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> hónap</p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> |  |  |   |

▼ M3

| Eszköz-osztály | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|----------------|--|--|--|---|
|                |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
|                | <p>3. lejárat csoport: 3 hónap &lt; futamidő ≤ 6 hónap</p> <p>4. lejárat csoport: 6 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</p> <p>5. lejárat csoport: 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</p> <p>6. lejárat csoport: 2 év &lt; futamidő ≤ 3 év</p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: (n-1) év &lt; futamidő ≤ n év</p> <p><b>5. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> 0 &lt; futamidő ≤ 6 hónap</p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> 6 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> 2 év &lt; futamidő ≤ 5 év</p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> 5 év &lt; futamidő ≤ 10 év</p> <p><b>6. lejárat csoport:</b> 10 éven túli</p> |  |  |   |

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Többdevizás rögzített-változó csereügyletek, valamint többdevizás rögzített-változó csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél különböző pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol az egyik láb pénzforgalmát rögzített kamatláb, a másik láb pénzforgalmát változó kamatláb határozza meg.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = INTR</b></p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = XFMC</p> | <p>A többdevizás rögzített-változó kamatsereügyletek kategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#42) – névleges devizapár, azaz azon két pénznem kombinációja, amelyekben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Többdevizás változókamatszeresügyletek, valamint többdevizás változókamatszeresügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél különböző pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol mindkét láb pénzforgalmát változó kamatláb határozza meg.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = FFMC</p> | <p>A többdevizás változókamatszeresügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#42) – névleges devizapár, azaz azon két pénznem kombinációja, amelyekben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> hónap</p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap</p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> év</p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év</p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> év</p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Az egyes kategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő kategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Többdevizás rögzített kamat-csereügyletek, valamint többdevizás rögzített kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél különböző pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol mindkét láb pénzforgalmát rögzített kamatláb határozza meg.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = XXMC</p> | <p>A többdevizás rögzített kamat-csereügyletek kategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#42) – névleges devizapár, azaz azon két pénznem kombinációja, amelyekben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Többdevizás egynapos indexált csereügyletek (Overnight Index Swap, OIS), valamint többdevizás egynapos indexált csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók amelyek esetében a két fél különböző pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol legalább az egyik láb pénzforgalmát OIS kamatláb határozza meg.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = OSMC</p> | <p>A többdevizás egynapos indexált csereügyletek (OIS) alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#42) – névleges devizapár, azaz azon két pénznem kombinációja, amelyekben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> hónap</p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap</p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> év</p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év</p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> év</p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

▼ M3

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Többdevizás inflációs csereügyletek, valamint többdevizás inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek, amelyek esetében a két fél különböző pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol legalább az egyik láb pénzforgalmát inflációs ráta határozza meg.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = INTR</b></p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = IFMC</p> | <p>A többdevizás inflációs csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#42) – névleges devizapár, azaz azon két pénznem kombinációja, amelyekben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|---|--|--|---|
|   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Egydevizás rögzített-változó csereügyletek, valamint egydevizás rögzített-változó csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél azonos pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol az egyik láb pénzforgalmát rögzített, a másikat pedig változó kamatláb határozza meg.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = INTR</b></p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = XFSC</p> | <p>Az egydevizás rögzített-változó csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS23#13)</b> – azon névleges pénznem, amelyben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |



▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Egydevizás változókamat-csereügyletek, valamint egydevizás változókamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél azonos pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol mindkét láb pénzforgalmát változó kamatláb határozza meg.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = FFSC</p> | <p>Az egydevizás változókamat-csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13) – azon névleges pénznem, amelyben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|---|--|--|--|---|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Egydevizás rögzítettkamat-csereügyletek, valamint egydevizás rögzítettkamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél azonos pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol mindkét láb pénzforgalmát rögzített kamatláb határozza meg.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = XXSC</p> | <p>Az egydevizás rögzítettkamat-csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13) – azon névleges pénznem, amelyben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Egydevizás egynapos indexált csereügyletek (Overnight Index Swap, OIS), valamint egydevizás egynapos indexált csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók amelyek esetében a két fél azonos pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol legalább az egyik láb pénzforgalmát OIS kamatláb határozza meg.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = INTR</b></p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = OSSC</p> | <p>Az egydevizás egynapos indexált csereügyletek (OIS) alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS23#13)</b> – azon névleges pénznem, amelyben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

▼ M3

| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Kiegészítő minőségi likviditási kritérium |
| <p>Egydevizás inflációs csereügyletek, valamint egydevizás inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók</p> <p>Olyan csereügyletek, illetve azokon alapuló határidős tőzsdei ügylete, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és opciók, amelyek esetében a két fél azonos pénznemben denominált pénzforgalmat cserél, és ahol legalább az egyik láb pénzforgalmát inflációs ráta határozza meg.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = INTR</b></p> <p>RTS2#5 = SWAP vagy FONS vagy FWOS vagy OPTS</p> <p>RTS2#16 = IFSC</p> | <p>Az egydevizás inflációs csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS23#13)</b> – azon névleges pénznem, amelyben a csereügylet két lába denominált</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p>1. lejárat csoport: <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hónap}</math></p> <p>2. lejárat csoport: <math>1 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p>3. lejárat csoport: <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p>4. lejárat csoport: <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p>5. lejárat csoport: <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p>6. lejárat csoport: <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p>m. lejárat csoport: <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 50 000 000 EUR   | 10   |   |

▼ **M3**

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek  |  |
|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni |
| <b>Egyéb származtatott kamat-ügyletek</b><br><br>A fenti eszköz-alsztályok egyikébe sem tartozó származtatott kamat-ügyletek.<br><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#4 = INTR<br>RTS2#5 = OTHR | Az egyéb származtatott kamatügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.  |

## Származtatott kamatügyletek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek  |  |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|--|--|--------------------------|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alsztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                | Kereskedés előtti SSTI   |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|  |  | Kereskedés – percentilis |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|  |  | S1                       | S2 | S3 | S4 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Határidős tőzsdei kötvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős kötvényügyletek</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 20 000 000 EUR       | 90                       | 70                    | 25 000 000 EUR     |
|  |  | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Kötvényopciók</b>   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 20 000 000 EUR       | 90                       | 70                    | 25 000 000 EUR     |
|  |  | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek  |   |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|--|---|--------------------------|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-<br>osztály   | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                   | Kereskedés előtti SSTI   |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|  |   | Kereskedés – percentilis |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|  |   | S1                       | S2 | S3 | S4 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Kamatalapú (IR) határidős tőzsdei ügyletek és határidős kamatláb-megállapodások (FRA)</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-<br>osztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 5 000 000<br>EUR      | 70                       | 10 000 000<br>EUR     | 80                       | 60                    | 20 000 000<br>EUR    | 90                       | 70                    | 25 000 000<br>EUR  |
|  |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Kamatalapú opciók</b>   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-<br>osztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 5 000 000<br>EUR      | 70                       | 10 000 000<br>EUR     | 80                       | 60                    | 20 000 000<br>EUR    | 90                       | 70                    | 25 000 000<br>EUR  |
|  |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek   |   |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|---|---|--------------------------|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-<br>osztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                   | Kereskedés előtti SSTI   |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|   |   | Kereskedés – percentilis |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|   |   | S1                       | S2 | S3 | S4 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Csereügyletre szóló opciók</b>   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-<br>osztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 4 000 000<br>EUR      | 70                       | 5 000 000<br>EUR      | 80                       | 60                    | 9 000 000<br>EUR     | 90                       | 70                    | 10 000 000<br>EUR  |
|   |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) rögzített-változó kamatsereügyletek, valamint eltérő pénznemű rögzített-változó kamatsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-<br>osztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 4 000 000<br>EUR      | 70                       | 5 000 000<br>EUR      | 80                       | 60                    | 9 000 000<br>EUR     | 90                       | 70                    | 10 000 000<br>EUR  |
|   |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |



| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek  |  |  |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|--|--|--|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alsztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek              | Kereskedés előtti SSTI                                       |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|  |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|  |  | Kereskedés – percentilis                                     | S1 | S2 | S3 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) változó kamat-csereügyletek, valamint eltérő pénznemű változó kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek     | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszközosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|  |  | 30   | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) rögzített kamat-csereügyletek, valamint eltérő pénznemű rögzített kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszközosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|  |  | 30   | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek  |  |  |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|--|--|--|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alsztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek              | Kereskedés előtti SSTI                                       |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|  |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|  |  | Kereskedés – percentilis                                     |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) egynapos indexált csereügyletek (Overnight Index Swap, OIS), valamint eltérő pénznemű egynapos indexált csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszközosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|  |  | 30   | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) inflációs csereügyletek, valamint eltérő pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszközosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|  |  | 30   | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek   |   |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|---|---|--------------------------|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alosztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                 | Kereskedés előtti SSTI   |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|   |   | Kereskedés – percentilis |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|   |   | S1                       | S2 | S3 | S4 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Azonos pénznemű („single currency”) rögzített–változó kamatcsereügyletek, valamint azonos pénznemű rögzített–változó kamatcsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|   |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Azonos pénznemű („single currency”) változó kamatcsereügyletek, valamint azonos pénznemű változó kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek                    | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|   |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek   |   |  |    |    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |
|---|---|--|----|----|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| Eszköz-alosztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                 | Kereskedés előtti SSTI                                       |    |    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                       |                    | Kereskedés utáni LIS     |                       |                    |                |
|   |   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |    |    |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |                |
|   |   | S1   | S2 | S3 | S4 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |
| Azonos pénznemű („single currency”) rögzített kamat-csereügyletek, valamint azonos pénznemű rögzített kamat-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek                                 | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR            | 70                 | 5 000 000 EUR            | 80                    | 60                 | 9 000 000 EUR            | 90                    | 70                 | 10 000 000 EUR |
|   |   | 30   | 40 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |
| Azonos pénznemű („single currency”) egynapos indexált csereügyletek (Overnight Index Swap, OIS), valamint azonos pénznemű egynapos indexált csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2 | S3 | S4 | 4 000 000 EUR            | 70                 | 5 000 000 EUR            | 80                    | 60                 | 9 000 000 EUR            | 90                    | 70                 | 10 000 000 EUR |
|   |   | 30   | 40 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek   |  |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|---|--|--------------------------|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alsztály   | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő egyes alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                | Kereskedés előtti SSTI   |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|   |  | Kereskedés – percentilis |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|   |  | S1                       | S2 | S3 | S4 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| Azonos pénznemű („single currency”) inflációs csereügyletek, valamint azonos pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | 30                       | 40 | 50 | 60 | 4 000 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 9 000 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |

5.3. táblázat

## Származtatott kamatügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek   |   |                       |                       |                      |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|   | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|   | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Határidős tőzsdei kötvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős kötvényügyletek         | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Kötvényopciók   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Kamatalapú (IR) határidős tőzsdei ügyletek és határidős kamatláb-megállapodások (FRA) | 5 000 000 EUR   | 10 000 000 EUR        | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek  |   |                       |                       |                      |
|--|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály  | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|  | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Kamatalapú opciók  | 5 000 000 EUR   | 10 000 000 EUR        | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Csereügyletre szóló opciók   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) rögzített-változó kamatsereügyletek, valamint eltérő pénznemű rögzített-változó kamatsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek                     | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) változókamatsereügyletek, valamint eltérő pénznemű változókamatsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) rögzített-kamatsereügyletek, valamint eltérő pénznemű rögzített-kamatsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek                                     | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) egynapos indexált csereügyletek (Overnight Index Swap, OIS), valamint eltérő pénznemű egynapos indexált csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Eltérő pénznemű („multi-currency” vagy „cross-currency”) inflációs csereügyletek, valamint eltérő pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Azonos pénznemű („single currency”) rögzített-változó kamatsereügyletek, valamint azonos pénznemű rögzített-változó kamatsereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek  | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |

## ▼B

| Eszközosztály – Származtatott kamatügyletek   |   |                       |                       |                      |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|   | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|   | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Azonos pénznemű („single currency”) változókamatt-csereügyletek, valamint azonos pénznemű változókamatt-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek                                     | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Azonos pénznemű („single currency”) rögzített kamatt-csereügyletek, valamint azonos pénznemű rögzített kamatt-csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek                               | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Azonos pénznemű („single currency”) egynapos indexált csereügyletek (Overnight Index Swap, OIS), valamint azonos pénznemű egynapos indexált csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Azonos pénznemű („single currency”) inflációs csereügyletek, valamint azonos pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Egyéb származtatott kamatügyletek   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 9 000 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |

## 6. Származtatott részvényügyletek

## ▼M3

## 6.1. táblázat

## Származtatott részvényügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek  |
|---|
| A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott, a következőkhöz kapcsolódó szerződés:  |
| a) egy vagy több részvény, letéti igazolás, tőzsdén kereskedett alap, certifikát, egyéb hasonló pénzügyi eszköz vagy pénzforgalom, illetve egy vagy több részvény, letéti igazolás, tőzsdén kereskedett alap, certifikát, egyéb hasonló pénzügyi eszköz vagy pénzforgalom teljesítményéhez kötött más termék;       |
| b) részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok, egyéb hasonló pénzügyi eszközök vagy pénzforgalmak, illetve egy vagy több részvény, letéti igazolás, tőzsdén kereskedett alap, certifikát, egyéb hasonló pénzügyi eszköz vagy pénzforgalom teljesítményéhez kötött más termékek indexe. |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek  |  |
|---|--|
| Eszköz-alsztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni |
| <p><b>Részvényindex-opciók</b></p> <p>Részvényekből álló indexen alapuló opciós ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = STIX</p> <p>RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>  | <p>Minden indexopció likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>   |
| <p><b>Határidős tőzsdei részvényindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényindex-ügyletek</b></p> <p>Részvényekből álló indexen alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR vagy FORW</p> <p>RTS2#27 = STIX</p> <p>RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p> | <p>Minden határidős tőzsdei részvényindex-ügylet és tőzsdén kívüli határidős részvényindex-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |
| <p><b>Részvényopciók</b></p> <p>Vállalati intézkedéssel létrehozott részvényen vagy részvénykosáron alapuló opciós ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = SHRS</p> <p>RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>   | <p>Minden részvényopció likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |



| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |  |
|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni |
| <p><b>Határidős tőzsdei részvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényügyletek</b></p> <p>Vállalati intézkedéssel létrehozott részvényen vagy részvénykosáron alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/> RTS2#4 = EQUI<br/> RTS2#5 = FUTR vagy FORW<br/> RTS2#27 = SHRS<br/> RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p> | <p>Minden határidős tőzsdei részvényügylet és tőzsdén kívüli határidős részvényügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |
| <p><b>Részvényosztalék-opciók</b></p> <p>Egy adott részvény osztalékán alapuló opciós ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/> RTS2#4 = EQUI<br/> RTS2#5 = OPTN<br/> RTS2#27 = DVSE<br/> RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>   | <p>Minden részvényosztalék-opció likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>   |
| <p><b>Határidős tőzsdei részvényosztalék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényosztalék-ügyletek</b></p> <p>Egy adott részvény osztalékán alapuló határidős tőzsdei ügylet és tőzsdén kívüli határidős ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/> RTS2#4 = EQUI<br/> RTS2#5 = FUTR vagy FORW<br/> RTS2#27 = DVSE<br/> RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>                         | <p>Minden határidős tőzsdei részvényosztalék-ügylet és tőzsdén kívüli határidős részvényosztalék-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek  |   |
|---|---|
| Eszköz-alsztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszer-tant kell alkalmazni |
| <p><b>Osztalékindex-opciók</b></p> <p>Több részvény osztalékaiból álló indexen alapuló opciós ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = DIVI</p> <p>RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>  | <p>Minden osztalékindex-opció likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>   |
| <p><b>Határidős tőzsdei osztalékindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős osztalékindex-ügyletek</b></p> <p>Több részvény osztalékaiból álló indexen alapuló határidős tőzsdei ügylet és tőzsdén kívüli határidős ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = FUTR vagy FORW</p> <p>RTS2#27 = DIVI</p> <p>RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p> | <p>Minden határidős tőzsdei osztalékindex-ügylet és tőzsdén kívüli határidős osztalékindex-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>   |
| <p><b>Volatilitásindex-opciók</b></p> <p>Egy volatilitásindexen – azaz egy adott mögöttes tőkeinstrumentum-index volatilitását jelző indexen – alapuló opciós ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = EQUI</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#27 = VOLI</p> <p>RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>  | <p>Minden volatilitásindex-opció likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |  |
|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni |
| <p><b>Határidős tőzsdei volatilitásindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős volatilitásindex-ügyletek</b></p> <p>Egy volatilitásindexen – azaz egy adott mögöttes tőkeinstrumentum-index volatilitását jelző indexen – alapuló határidős tőzsdei ügylet és tőzsdén kívüli határidős ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/> RTS2#4 = EQUI<br/> RTS2#5 = FUTR vagy FORW<br/> RTS2#27 = VOLI<br/> RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p> | <p>Minden határidős tőzsdei volatilitásindex-ügylet és tőzsdén kívüli határidős volatilitásindex-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |
| <p><b>ETF-opciók</b></p> <p>Tőzsdén kereskedett alapon (ETF) alapuló opciós ügylet.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/> RTS2#4 = EQUI<br/> RTS2#5 = OPTN<br/> RTS2#27 = ETFS<br/> RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>   | <p>Minden ETF-opció likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |
| <p><b>Határidős tőzsdei ETF-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ETF-ügyletek</b></p> <p>Tőzsdén kereskedett alapon (ETF) alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/> RTS2#4 = EQUI<br/> RTS2#5 = FUTR vagy FORW<br/> RTS2#27 = ETFS<br/> RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28</p>  | <p>Minden határidős tőzsdei ETF-ügylet és tőzsdén kívüli határidős ETF-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül.</p>  |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek                          |   |  |  |  |  |
|---|---|--|--|--|--|
| Eszköz-alsztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-<br>osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |  |  |
|   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |  |  |
| <b>Csereügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#4 = EQUI<br>RTS2#5 = SWAP | A csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#27) – alaptermék típusa: egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28) – mögöttes egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#28)) – paraméter: árfolyamnyereség alapteljesítmény paraméter, osztalékhozam paraméter, hozamvariancia paraméter, hozamvolatilitás paraméter<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: | 50 000 000 EUR   |  |  |  |
|   | Árfolyamnyereség alapteljesítmény paraméter   |  |  | Hozamvariancia/hozamvolatilitás paraméter                  | Osztalékhozam paraméter                              |
|   | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 1 hónap  |  |  | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 3 hónap       | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 1 év    |
|   | <b>2. lejárat csoport:</b><br>1 hónap < futamidő ≤ 3 hónap  |  |  | <b>2. lejárat csoport:</b><br>3 hónap < futamidő ≤ 6 hónap | <b>2. lejárat csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év |
|   | <b>3. lejárat csoport:</b><br>3 hónap < futamidő ≤ 6 hónap  |  |  | <b>3. lejárat csoport:</b><br>6 hónap < futamidő ≤ 1 év    | <b>3. lejárat csoport:</b><br>2 év < futamidő ≤ 3 év |
|   | <b>4. lejárat csoport:</b><br>6 hónap < futamidő ≤ 1 év   |  |  | <b>4. lejárat csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év       | ...  |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek                                    |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-<br>osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   |  |  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |  |  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|   | <b>5. lejárat csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év   | <b>5. lejárat csoport:</b><br>2 év < futamidő ≤ 3 év     | <b>m. lejárat csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |
|   | <b>6. lejárat csoport:</b><br>2 év < futamidő ≤ 3 év   | ...  |  |  |  |
|   | ...  | <b>m. lejárat csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |  |
|   | <b>m. lejárat csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év   |  |  |  |  |
| <b>Portfólió-csereügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#4 = EQUI<br>RTS2#5 = PSWP | A portfólió-csereügyletek alkategóriáit a következő tényezők sajátos kombinációja határozza meg:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#27) – alaptermék típusa: egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#26 vagy ha nulla, akkor RTS23#28) – mögöttes egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#28) – paraméter: árfolyamnyereség alapteljesítmény paraméter, osztalékhozam paraméter, hozamvariancia paraméter, hozamvolatilitás paraméter<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a portfólió-csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:<br><b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 1 hónap<br><b>2. lejárat csoport:</b> 1 < futamidő ≤ 3 hónap<br><b>3. lejárat csoport:</b> 3 hónap < futamidő ≤ 6 év<br><b>4. lejárat csoport:</b> 6 hónap < futamidő ≤ 1 év<br><b>5. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év<br><b>6. lejárat csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év<br>...<br><b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  | 50 000 000 EUR   | 15   |

▼ **M3**

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek  |  |
|---|--|
| <b>Eszköz-alosztály</b>   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni |
| <p><b>Egyéb származtatott részvényügyletek</b> A fenti eszköz-alosztályok egyikébe sem tartozó származtatott részvényügyletek.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/>RTS2#4 = EQUI<br/>RTS2#5 = OTHR</p> | Az egyéb származtatott részvényügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.   |

▼ **B**

6.2. táblázat

Származtatott részvényügyletek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek |   |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|---|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alosztály                               | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.        | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |   |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Részvényindex-opciók</b>                    | A részvényindex-opciók alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló részvényindex | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |   |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 200 millió EUR</b>  | 2 500 000 EUR          | 3 000 000 EUR         | 25 000 000 EUR        | 30 000 000 EUR       |
|  |   |   | <b>200 millió EUR ≤ ADNA &lt; 600 millió EUR</b>  | 5 000 000 EUR          | 5 500 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 55 000 000 EUR       |
|  |   |   | <b>ADNA ≥ 600 millió EUR</b>  | 15 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 150 000 000 EUR       | 160 000 000 EUR      |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|--|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály  | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávjá szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |  |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Határidős tőzsdei részvényindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényindex-ügyletek</b> | A határidős tőzsdei részvényindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényindex-ügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló részvényindex | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 1 milliárd EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>1 milliárd EUR ≤ ADNA &lt; 3 milliárd EUR</b>  | 5 000 000 EUR          | 5 500 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 55 000 000 EUR       |
|  |  |   | <b>3 milliárd EUR ≤ ADNA &lt; 5 milliárd EUR</b>  | 15 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 150 000 000 EUR       | 160 000 000 EUR      |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 5 milliárd EUR</b>  | 25 000 000 EUR         | 30 000 000 EUR        | 250 000 000 EUR       | 260 000 000 EUR      |
| <b>Részvényopciók</b>  | A részvényopciók alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alaprészvény   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 5 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 250 000 EUR        |
|  |  |   | <b>5 millió EUR ≤ ADNA &lt; 10 millió EUR</b>   | 250 000 EUR            | 300 000 EUR           | 1 250 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>10 millió EUR ≤ ADNA &lt; 20 millió EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 2 500 000 EUR         | 3 000 000 EUR        |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 20 millió EUR</b>   | 1 000 000 EUR          | 1 500 000 EUR         | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |   |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|---|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alosztály   | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |   |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Határidős tőzsdei részvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényügyletek</b> | A határidős tőzsdei részvényügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alaprészvény | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 5 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 250 000 EUR        |
|  |   |   | <b>5 millió EUR ≤ ADNA &lt; 10 millió EUR</b>   | 250 000 EUR            | 300 000 EUR           | 1 250 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |   |   | <b>10 millió EUR ≤ ADNA &lt; 20 millió EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 2 500 000 EUR         | 3 000 000 EUR        |
|  |   |   | <b>ADNA ≥ 20 millió EUR</b>   | 1 000 000 EUR          | 1 500 000 EUR         | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |
| <b>Részvényosztalék-opciók</b>   | A részvényosztalék-opciók alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – osztalékra jogosító alaprészvény                                     | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 5 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 400 000 EUR           | 450 000 EUR          |
|  |   |   | <b>5 millió EUR ≤ ADNA &lt; 10 millió EUR</b>   | 25 000 EUR             | 30 000 EUR            | 500 000 EUR           | 550 000 EUR          |
|  |   |   | <b>10 millió EUR ≤ ADNA &lt; 20 millió EUR</b>  | 50 000 EUR             | 100 000 EUR           | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |   |   | <b>ADNA ≥ 20 millió EUR</b>   | 100 000 EUR            | 150 000 EUR           | 2 000 000 EUR         | 2 500 000 EUR        |



| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|--|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály  | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |  |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Határidős tőzsdei részvényosztalék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényosztalék-ügyletek</b> | A határidős tőzsdei részvényosztalék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős részvényosztalék-ügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – osztalékra jogosító alaprészcsevény | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 5 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 400 000 EUR           | 450 000 EUR          |
|  |  |   | <b>5 millió EUR ≤ ADNA &lt; 10 millió EUR</b>   | 25 000 EUR             | 30 000 EUR            | 500 000 EUR           | 550 000 EUR          |
|  |  |   | <b>10 millió EUR ≤ ADNA &lt; 20 millió EUR</b>  | 50 000 EUR             | 100 000 EUR           | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 20 millió EUR</b>   | 100 000 EUR            | 150 000 EUR           | 2 000 000 EUR         | 2 500 000 EUR        |
| <b>Osztalékindex-opsziók</b>   | Az osztalékindex-opsziók alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló osztalékindex  | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 200 millió EUR</b>  | 2 500 000 EUR          | 3 000 000 EUR         | 25 000 000 EUR        | 30 000 000 EUR       |
|  |  |   | <b>200 millió EUR ≤ ADNA &lt; 600 millió EUR</b>  | 5 000 000 EUR          | 5 500 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 55 000 000 EUR       |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 600 millió EUR</b>  | 15 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 150 000 000 EUR       | 160 000 000 EUR      |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|--|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alosztály   | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávjá szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |  |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Határidős tőzsdei osztalékindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős osztalékindex-ügyletek</b> | A határidős tőzsdei osztalékindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős osztalékindex-ügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló osztalékindex | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 1 milliárd EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>1 milliárd EUR ≤ ADNA &lt; 3 milliárd EUR</b>  | 5 000 000 EUR          | 5 500 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 55 000 000 EUR       |
|  |  |   | <b>3 milliárd EUR ≤ ADNA &lt; 5 milliárd EUR</b>  | 15 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 150 000 000 EUR       | 160 000 000 EUR      |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 5 milliárd EUR</b>  | 25 000 000 EUR         | 30 000 000 EUR        | 250 000 000 EUR       | 260 000 000 EUR      |
| <b>Volatilitásindex-opciók</b>   | A volatilitásindex-opciók alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló volatilitásindex  | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 200 millió EUR</b>  | 2 500 000 EUR          | 3 000 000 EUR         | 25 000 000 EUR        | 30 000 000 EUR       |
|  |  |   | <b>200 millió EUR ≤ ADNA &lt; 600 millió EUR</b>  | 5 000 000 EUR          | 5 500 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 55 000 000 EUR       |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 600 millió EUR</b>  | 15 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 150 000 000 EUR       | 160 000 000 EUR      |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek   |   |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|---|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály  | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávjá szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |   |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Határidős tőzsdei volatilitásindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős volatilitásindex-ügyletek</b> | A határidős tőzsdei volatilitásindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős volatilitásindex-ügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló volatilitásindex | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |   |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 1 milliárd EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |
|  |   |   | <b>1 milliárd EUR ≤ ADNA &lt; 3 milliárd EUR</b>  | 5 000 000 EUR          | 5 500 000 EUR         | 50 000 000 EUR        | 55 000 000 EUR       |
|  |   |   | <b>3 milliárd EUR ≤ ADNA &lt; 5 milliárd EUR</b>  | 15 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 150 000 000 EUR       | 160 000 000 EUR      |
|  |   |   | <b>ADNA ≥ 5 milliárd EUR</b>  | 25 000 000 EUR         | 30 000 000 EUR        | 250 000 000 EUR       | 260 000 000 EUR      |
| <b>ETF-opciók</b>  | Az ETF-opciók alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló ETF  | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 5 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 250 000 EUR        |
|  |   |   | <b>5 millió EUR ≤ ADNA &lt; 10 millió EUR</b>   | 250 000 EUR            | 300 000 EUR           | 1 250 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |   |   | <b>10 millió EUR ≤ ADNA &lt; 20 millió EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 2 500 000 EUR         | 3 000 000 EUR        |
|  |   |   | <b>ADNA ≥ 20 millió EUR</b>   | 1 000 000 EUR          | 1 500 000 EUR         | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek                                 |  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|--|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály  | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |  |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Határidős tőzsdei ETF-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ETF-ügyletek</b> | A határidős tőzsdei ETF-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ETF-ügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alapul szolgáló ETF   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>ADNA &lt; 5 millió EUR</b>   | 20 000 EUR             | 25 000 EUR            | 1 000 000 EUR         | 1 250 000 EUR        |
|  |  |   | <b>5 millió EUR ≤ ADNA &lt; 10 millió EUR</b>   | 250 000 EUR            | 300 000 EUR           | 1 250 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>10 millió EUR ≤ ADNA &lt; 20 millió EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 2 500 000 EUR         | 3 000 000 EUR        |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 20 millió EUR</b>   | 1 000 000 EUR          | 1 500 000 EUR         | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |
| <b>Csereügyletek</b>   | A csereügyletek alkategóriáját a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alaptermék típusa: egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> – mögöttes egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> – paraméter: árformanyereség alapteljesítmény paraméter, osztalékhozam paraméter, hozamvariancia paraméter, hozamvolatilitás paraméter<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | <b>50 millió EUR ≤ ADNA &lt; 100 millió EUR</b>   | 250 000 EUR            | 300 000 EUR           | 1 250 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | <b>100 millió EUR ≤ ADNA &lt; 200 millió EUR</b>  | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 2 500 000 EUR         | 3 000 000 EUR        |
|  |  |   | <b>ADNA ≥ 200 millió EUR</b>  | 1 000 000 EUR          | 1 500 000 EUR         | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |

## ▼B

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek |  |  |  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|--|--|--|--|--|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alosztály                               | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkatégoriákra kell lebontani. |  |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkatégoriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkatégoria átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |  |  |  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |  |  |  |  |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
|  | Árfolyamnyereség alapteljesítmény paraméter  | Hozamvariancia/hozamvolatilitás paraméter                            | Osztalékhozam paraméter  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | 1. lejárat csoport: $0 < \text{futamidő} \leq 1$ hónap   | 1. lejárat csoport: $0 < \text{futamidő} \leq 3$ hónap               | 1. lejárat csoport: $0 < \text{futamidő} \leq 1$ év            |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | 2. lejárat csoport: $1 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 3$ hónap   | 2. lejárat csoport: $3 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 6$ hónap | 2. lejárat csoport: $1 \text{ év} < \text{futamidő} \leq 2$ év |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | 3. lejárat csoport: $3 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 6$ hónap   | 3. lejárat csoport: $6 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 1$ év    | 3. lejárat csoport: $2 \text{ év} < \text{futamidő} \leq 3$ év |  |   |                        |                       |                       |                      |

## ▼B

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek |   |  |  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|--|---|--|--|--|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály                                | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani. |  |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |   |  |  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |   |  |  |  |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
|  | 4. lejárat csoport: 6 hónap < futamidő ≤ 1 év   | 4. lejárat csoport: 1 év < futamidő ≤ 2 év     | ...  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | 5. lejárat csoport: 1 év < futamidő ≤ 2 év  | 5. lejárat csoport: 2 év < futamidő ≤ 3 év     | m. lejárat csoport: (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | 6. lejárat csoport: 2 év < futamidő ≤ 3 év  | ...  |  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | ...   | m. lejárat csoport: (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | m. lejárat csoport: (n-1) év < futamidő ≤ n év  |  |  |  |   |                        |                       |                       |                      |

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek |  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|--|--|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alosztály                               | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani.   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |  |   |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| <b>Portfólió-csereügyletek</b>                 | A portfólió-csereügyletet a következő tényezők sajátos kombinációja határozza meg:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> – alaptermék típusa: egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> – mögöttes egyedi alaptermék, index, kosár<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> – paraméter: árnyereség alapteljesítmény paraméter, osztalékhozam paraméter, hozamvariancia paraméter, hozamvolatilitás paraméter<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> – a portfólió-csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat minden egyes alkategória tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | 50 millió EUR<br>≤ ADNA < 100 millió EUR  | 250 000 EUR            | 300 000 EUR           | 1 250 000 EUR         | 1 500 000 EUR        |
|  |  |   | 100 millió EUR<br>≤ ADNA < 200 millió EUR   | 500 000 EUR            | 550 000 EUR           | 2 500 000 EUR         | 3 000 000 EUR        |
|  |  |   | ADNA ≥ 200 millió EUR   | 1 000 000 EUR          | 1 500 000 EUR         | 5 000 000 EUR         | 5 500 000 EUR        |
|  |  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|  | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 1 hónap  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|  | <b>2. lejárat csoport:</b> 1 hónap < futamidő ≤ 3 hónap  |   |   |                        |                       |                       |                      |
|  | <b>3. lejárat csoport:</b> 3 hónap < futamidő ≤ 6 hónap  |   |   |                        |                       |                       |                      |

## ▼B

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek |   |  |   |                        |                       |                       |                      |
|--|---|--|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály                                | A kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani. | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra meghatározott kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek az alkategória átlagos napi névleges összeg (ADNA) sávja szerint |                        |                       |                       |                      |
|  |   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)   | Kereskedés előtti SSTI | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  |   |  |   | Küszöbérték            | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
|  | <b>4. lejárat csoport:</b> 6 hónap < futamidő ≤ 1 év  |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | <b>5. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év   |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | <b>6. lejárat csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év   |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | ...   |  |   |                        |                       |                       |                      |
|  | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év   |  |   |                        |                       |                       |                      |

6.3. táblázat

Származtatott részvényügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott részvényügyletek |   |                       |                       |                      |
|--|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály                                | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|  | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Csereügyletek                                  | 20 000 EUR  | 25 000 EUR            | 100 000 EUR           | 150 000 EUR          |
| Portfólió-csereügyletek                        | 20 000 EUR  | 25 000 EUR            | 100 000 EUR           | 150 000 EUR          |
| Egyéb származtatott részvényügyletek           | 20 000 EUR  | 25 000 EUR            | 100 000 EUR           | 150 000 EUR          |



## ▼B

## 7. Származtatott áruügyletek

## ▼M3

## 7.1. táblázat

## Származtatott áruügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| Eszköz-<br>osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-<br>osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-<br>osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Az egyes kategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |  |
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |  |
| <b>Határidős tőzsdei fémáruügyletek és tőzsdén kívüli határidős fémáruügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = METL és<br>[RTS2#5 = FUTR vagy FORW] | A határidős tőzsdei fémáruügyletek és tőzsdén kívüli határidős fémáruügyletek kategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36) – fém típusa: nemesfém, nem nemesfém<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#37) – alapul szolgáló fém<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a határidős tőzsdei ügylet / tőzsdén kívüli határidős ügylet névleges értéke denominált<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a határidős tőzsdei ügylet / tőzsdén kívüli határidős ügylet lejáratú csoportja a következő meghatározás szerint: | 10 000 000 EUR   | 10   |  |
|   | <b>Nemesfémek</b>  |  |  | <b>Nem nemesfémek</b>                              |
|   | <b>1. lejáratú csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 3 hónap   |  |  | <b>1. lejáratú csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 1 év    |
|   | <b>2. lejáratú csoport:</b> 3 hónap < futamidő ≤ 1 év  |  |  | <b>2. lejáratú csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év |
|   | <b>3. lejáratú csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év   |  |  | <b>3. lejáratú csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek   |   |  |  |  |
|---|---|--|--|--|
| Eszköz-alsztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   |  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|   | 4. lejárat csoport: 2 év < futamidő ≤ 3 év  | ...  |  |  |
|   | ...   | m. lejárat csoport: (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |
|   | m. lejárat csoport: (n-1) év < futamidő ≤ n év  |  |  |  |
| <b>Fémáru-opciók</b><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = METL és<br>RTS2#5 = OPTN | A fémáru-opciók alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br>1. szegmentációs kritérium (RTS23#36) – fém típusa: nemesfém, nem nemesfém<br>2. szegmentációs kritérium (RTS23#37) – alapul szolgáló fém<br>3. szegmentációs kritérium (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben az opciós ügylet névleges értéke denominált<br>4. szegmentációs kritérium (RTS2#8) – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: |  | 10 000 000 EUR   | 10   |
|   | <b>Nemesfémek</b>   | <b>Nem nemesfémek</b>                          |  |  |
|   | 1. lejárat csoport: 0 < futamidő ≤ 3 hónap  | 1. lejárat csoport: 0 < futamidő ≤ 1 év        |  |  |
|   | 2. lejárat csoport: 3 hónap < futamidő ≤ 1 év   | 2. lejárat csoport: 1 év < futamidő ≤ 2 év     |  |  |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |   |   |  |  |
|--|---|---|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   |   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|  | <b>3. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év   | <b>3. lejárat csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év     |  |  |
|  | <b>4. lejárat csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év   | ...   |  |  |
|  | ...   | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |
|  | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év   |   |  |  |
| <b>Fémáru-csereügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = METL és<br>RTS2#5 = SWAP | A fémáru-csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36) – fém típusa: nemesfém, nem nemesfém<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#37) – alapul szolgáló fém<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a csereügylet névleges értéke denominált<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#34) – ügylet kiegyenlítésének típusa: készpénz, fizikai vagy választható<br><b>5. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: |   | 10 000 000 EUR   | 10   |
|  | <b>Nemesfémek</b>   | <b>Nem nemesfémek</b>                                 |  |  |
|  | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 3 hónap   | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 1 év        |  |  |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |   |   |  |  |
|--|---|---|--|--|
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  |   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|  | <b>2. lejárat csoport:</b> 3 hónap < futamidő ≤ 1 év  | <b>2. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év     |  |  |
|  | <b>3. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év   | <b>3. lejárat csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év     |  |  |
|  | <b>4. lejárat csoport:</b> 2 év < futamidő ≤ 3 év   | ...   |  |  |
|  | ...   | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |
|  | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év   |   |  |  |
| <b>Határidős tőzsdei energiaügyletek és tőzsdén kívüli határidős energiaügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = NRGY és<br>[RTS2#5 = FUTR vagy<br>FORW] | A határidős tőzsdei energiaügyletek és tőzsdén kívüli határidős energiaügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36) – energia típusa: olaj, olajpárlat, szén, könnyű olaj-előpárlat, földgáz, villamos energia, energiaközi termék<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#37) – alapul szolgáló energia<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a határidős tőzsdei ügylet / tőzsdén kívüli határidős ügylet névleges értéke denominált<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> – [törölve] |   | 10 000 000 EUR   | 10   |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek               |   |  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
|---|---|--|--|--|---|---|---|---|--|--|--|---|---|---|-----|-----|-----|---|---|---|--|--|--|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
|   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
|   | <p><b>5. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#14) – szállítás, illetve készpénzes kiegyenlítés helye minden energiatípus esetében</p> <p><b>6. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a határidős tőzsdei ügylet / tőzsdén kívüli határidős ügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p>   |  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
|   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat</th> <th>Szén</th> <th>Földgáz, villamos energia, energia-közi termék</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>1. lejárat csoport:</b> 0 &lt; futamidő ≤ 4 hónap</td> <td><b>1. lejárat csoport:</b> 0 &lt; futamidő ≤ 6 hónap</td> <td><b>1. lejárat csoport:</b> 0 &lt; futamidő ≤ 1 hónap</td> </tr> <tr> <td><b>2. lejárat csoport:</b> 4 hónap &lt; futamidő ≤ 8 hónap</td> <td><b>2. lejárat csoport:</b> 6 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</td> <td><b>2. lejárat csoport:</b> 1 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</td> </tr> <tr> <td><b>3. lejárat csoport:</b> 8 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</td> <td><b>3. lejárat csoport:</b> 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</td> <td><b>3. lejárat csoport:</b> 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</td> </tr> <tr> <td><b>4. lejárat csoport:</b> 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>...</td> <td><b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év &lt; futamidő ≤ n év</td> <td><b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év &lt; futamidő ≤ n év</td> </tr> <tr> <td><b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év &lt; futamidő ≤ n év</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat  | Szén   | Földgáz, villamos energia, energia-közi termék | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 4 hónap | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 6 hónap | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 1 hónap | <b>2. lejárat csoport:</b> 4 hónap < futamidő ≤ 8 hónap | <b>2. lejárat csoport:</b> 6 hónap < futamidő ≤ 1 év | <b>2. lejárat csoport:</b> 1 hónap < futamidő ≤ 1 év | <b>3. lejárat csoport:</b> 8 hónap < futamidő ≤ 1 év | <b>3. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év | <b>3. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év | <b>4. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év | ... | ... | ... | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |  |  |
| Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat                 | Szén  | Földgáz, villamos energia, energia-közi termék   |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
| <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 4 hónap       | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 6 hónap   | <b>1. lejárat csoport:</b> 0 < futamidő ≤ 1 hónap  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
| <b>2. lejárat csoport:</b> 4 hónap < futamidő ≤ 8 hónap | <b>2. lejárat csoport:</b> 6 hónap < futamidő ≤ 1 év  | <b>2. lejárat csoport:</b> 1 hónap < futamidő ≤ 1 év   |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
| <b>3. lejárat csoport:</b> 8 hónap < futamidő ≤ 1 év    | <b>3. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év   | <b>3. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
| <b>4. lejárat csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év       | ...   | ...  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
| ...   | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év   | <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |
| <b>m. lejárat csoport:</b> (n-1) év < futamidő ≤ n év   |   |  |  |  |   |   |   |   |  |  |  |   |   |   |     |     |     |   |   |   |  |  |  |  |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |   |  |  |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |
|--|---|--|--|--|--|---|--|--|--|--|---|---|--|
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |
| <b>Energiatermék-opciók</b><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = NRGY és<br>RTS2#5 = OPTN | Az energiatermék-opciók alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36) – energia típusa: olaj, olajpárlat, szén, könnyű olaj-előpárlat, földgáz, villamos energia, energiaközi termék<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#37) – alapul szolgáló energia<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben az opciós ügylet névleges értéke denominált<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> – [törölve]<br><b>5. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#14) – szállítás, illetve készpénzes kiegyenlítés helye minden energiatípus esetében<br><b>6. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: | 10 000 000 EUR   | 10   |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |
|  | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat</th> <th>Szén</th> <th>Földgáz, villamos energia, energiaközi termék</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>1. lejárat csoport:</b><br/>0 &lt; futamidő ≤ 4 hónap</td> <td><b>1. lejárat csoport:</b><br/>0 &lt; futamidő ≤ 6 hónap</td> <td><b>1. lejárat csoport:</b><br/>0 &lt; futamidő ≤ 1 hónap</td> </tr> <tr> <td><b>2. lejárat csoport:</b><br/>4 hónap &lt; futamidő ≤ 8 hónap</td> <td><b>2. lejárat csoport:</b><br/>6 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</td> <td><b>2. lejárat csoport:</b><br/>1 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</td> </tr> </tbody> </table>  |  |  | Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat              | Szén   | Földgáz, villamos energia, energiaközi termék | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 4 hónap | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 6 hónap | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 1 hónap | <b>2. lejárat csoport:</b><br>4 hónap < futamidő ≤ 8 hónap | <b>2. lejárat csoport:</b><br>6 hónap < futamidő ≤ 1 év | <b>2. lejárat csoport:</b><br>1 hónap < futamidő ≤ 1 év |  |
|  | Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat   |  |  | Szén   | Földgáz, villamos energia, energiaközi termék        |   |  |  |  |  |   |   |  |
|  | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 4 hónap  |  |  | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 6 hónap | <b>1. lejárat csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 1 hónap |   |  |  |  |  |   |   |  |
| <b>2. lejárat csoport:</b><br>4 hónap < futamidő ≤ 8 hónap   | <b>2. lejárat csoport:</b><br>6 hónap < futamidő ≤ 1 év   | <b>2. lejárat csoport:</b><br>1 hónap < futamidő ≤ 1 év  |  |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |
|  |   |  |  |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |
|  |   |  |  |  |  |   |  |  |  |  |   |   |  |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek   |   |  |  |  |  |
|---|---|--|--|--|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  |  |  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |   |  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|   | <b>3. lejárat csoport:</b><br>8 hónap < futamidő ≤ 1 év   | <b>3. lejárat csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év     | <b>3. lejárat csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év     |  |  |
|   | <b>4. lejárat csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év  | ...  | ...  |  |  |
|   | ...   | <b>m. lejárat csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év | <b>m. lejárat csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |
|   | <b>m. lejárat csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év  |  |  |  |  |
| <b>Energiatermék-csereügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = NRGY és<br>RTS2#5 = SWAP | Az energiatermék-csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36) – energia típusa: olaj, olajpárlat, szén, könnyű olaj-előpárlat, földgáz, villamos energia, energiaközi termék<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#37) – alapul szolgáló energia<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a csereügylet névleges értéke denominált<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#34) – ügylet kiegyenlítésének típusa: készpénz, fizikai vagy választható<br><b>5. szegmentációs kritérium</b> – [törölve]<br><b>6. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#14) – szállítás, illetve készpénzes kiegyenlítés helye minden energiatípus esetében<br><b>7. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint: |  |  | 10 000 000 EUR   | 10   |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |   |   |   |  |  |
|--|---|---|---|--|--|
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  |   |   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   |   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|  | <b>Olaj, olajpárlat, könnyű olaj-előpárlat</b>  | <b>Szén</b>   | <b>Földgáz, villamos energia, energiaközi termék</b>      |  |  |
|  | <b>1. lejárati csoport:</b><br>30 < futamidő ≤ 4 hónap  | <b>1. lejárati csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 6 hónap     | <b>1. lejárati csoport:</b><br>0 < futamidő ≤ 1 hónap     |  |  |
|  | <b>2. lejárati csoport:</b><br>4 hónap < futamidő ≤ 8 hónap   | <b>2. lejárati csoport:</b><br>6 hónap < futamidő ≤ 1 év  | <b>2. lejárati csoport:</b><br>1 hónap < futamidő ≤ 1 év  |  |  |
|  | <b>3. lejárati csoport:</b> 8 hónap < futamidő ≤ 1 év   | <b>3. lejárati csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év        | <b>3. lejárati csoport:</b> 1 év < futamidő ≤ 2 év        |  |  |
|  | <b>4. lejárati csoport:</b><br>1 év < futamidő ≤ 2 év   | ...   | ...   |  |  |
|  | ...   | <b>m. lejárati csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év | <b>m. lejárati csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év |  |  |
|  | <b>m. lejárati csoport:</b><br>(n-1) év < futamidő ≤ n év   |   |   |  |  |
| <b>Határidős tőzsdei mezőgazdaságitermék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős mezőgazdaságitermék-ügyletek</b><br><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = AGRI és<br>[RTS2#5 = FUTR vagy<br>FORW] | A határidős tőzsdei mezőgazdaságitermék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős mezőgazdaságitermék-ügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36 és RTS23#37) — alapul szolgáló mezőgazdasági termék (alásorolt termék és további alásorolt termék)<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a határidős tőzsdei ügylet / tőzsdén kívüli határidős ügylet névleges értéke denominált |   |   | 10 000 000 EUR   | 10   |



| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Eszköz-alsztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|   | <p><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a határidős tőzsdei ügylet / tőzsdén kívüli határidős ügylet lejáratú csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejáratú csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> <p><b>2. lejáratú csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap</p> <p><b>3. lejáratú csoport:</b> <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> év</p> <p><b>4. lejáratú csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év</p> <p>...</p> <p><b>m. lejáratú csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</p>  |  |  |
| <p><b>Mezőgazdaságtermék-opciók</b></p> <p>RTS2#3 = DERV és<br/>RTS2#4 = COMM és<br/>RTS23#35 = AGRI és<br/>RTS2#5 = OPTN</p> | <p>A mezőgazdaságtermék-opciók alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36 és RTS23#37) — alapul szolgáló mezőgazdasági termék (alásorolt termék és további alásorolt termék)</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben az opciós ügylet névleges értéke denominált</p> <p><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – az opció lejáratú csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejáratú csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> hónap</p> <p><b>2. lejáratú csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap</p> <p><b>3. lejáratú csoport:</b> <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1</math> év</p> <p><b>4. lejáratú csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év</p> <p>...</p> <p><b>m. lejáratú csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</p> | 10 000 000 EUR   | 10   |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani  | Az egyes kategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <b>Mezőgazdaságtermék-csereügyletek</b><br><br>RTS2#3 = DERV és<br>RTS2#4 = COMM és<br>RTS23#35 = AGRI és<br>RTS2#5 = SWAP | A mezőgazdaságtermék-csereügyletek kategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:<br><br><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#36 és RTS23#37) — alapul szolgáló mezőgazdasági termék (alásorolt termék és további alásorolt termék)<br><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#15) – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a csereügylet névleges értéke denominált<br><b>3. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#34) – ügylet kiegyenlítésének típusa: készpénz, fizikai vagy választható<br><b>4. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:<br><b>1. lejárat csoport:</b> $0 < \text{futamidő} \leq 3$ hónap<br><b>2. lejárat csoport:</b> $3 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 6$ hónap<br><b>3. lejárat csoport:</b> $6 \text{ hónap} < \text{futamidő} \leq 1$ év<br><b>4. lejárat csoport:</b> $1 \text{ év} < \text{futamidő} \leq 2$ év<br>...<br><b>m. lejárat csoport:</b> $(n-1) \text{ év} < \text{futamidő} \leq n$ év | 10 000 000 EUR   | 10   |
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni   |  |  |
| <b>Egyéb származtatott áruügyletek</b><br><br>A fenti eszköz-osztályok egyikébe sem tartozó származtatott áruügyletek.     | Az egyéb származtatott áruügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.   |  |  |

7.2. táblázat

## Származtatott áruügyletek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek   |  |  |                    |    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
|---|--|--|--------------------|----|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| Eszköz-alsztály   | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                      | Kereskedés előtti SSTI                                       |                    |    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                       |                    | Kereskedés utáni LIS     |                       |                    |               |
|   |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |                    |    |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |               |
|   |  | Kereskedés – percentilis                                     | Küszöbérték alapja |    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
| <b>Határidős tőzsdei fémáru-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős fémáruügyletek</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2                 | S3 | S4 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |
|   |  | 30   | 40                 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
| <b>Fémáru-opciók</b>  | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1   | S2                 | S3 | S4 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |
|   |  | 30   | 40                 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |  |                          |    |                    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
|--|--|--------------------------|----|--------------------|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| Eszköz-alsztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                      |                          |    |                    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
|  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek   | Kereskedés előtti SSTI   |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                       |                    | Kereskedés utáni LIS     |                       |                    |               |
|  |  | Kereskedés – percentilis |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |               |
| <b>Fémáru-csereügyletek</b>  | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |
|  |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
| <b>Határidős tőzsdei energiaügyletek és tőzsdén kívüli határidős energiaügyletek</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |
|  |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
| <b>Energiatermék-opciók</b>  | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az   | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |
|  |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek  |   |                          |          |          |          |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|--|---|--------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alosztály   | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                       |                          |          |          |          |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | Kereskedés előtti SSTI   |          |          |          | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|  |   | Kereskedés – percentilis |          |          |          | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|  | alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni.   |                          |          |          |          |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Energiatermék-csereügyletek</b>   | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1<br>30                 | S2<br>40 | S3<br>50 | S4<br>60 | 250 000 EUR           | 70                       | 500 000 EUR           | 80                       | 60                    | 750 000 EUR          | 90                       | 70                    | 1 000 000 EUR      |
| <b>Határidős tőzsdei mezőgazdaságtermék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős mezőgazdaságtermék-ügyletek</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alosztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1<br>30                 | S2<br>40 | S3<br>50 | S4<br>60 | 250 000 EUR           | 70                       | 500 000 EUR           | 80                       | 60                    | 750 000 EUR          | 90                       | 70                    | 1 000 000 EUR      |

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek    |  |  |    |    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
|--|--|--|----|----|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| Eszköz-alsztály                              | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                      | Kereskedés előtti SSTI                                       |    |    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                       |                    | Kereskedés utáni LIS     |                       |                    |               |
|  |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |    |    |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |               |
|  |  | S1   | S2 | S3 | S4 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |               |
| <b>Mezőgazdaságtermék-<br/>opciók</b>        | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | 30   | 40 | 50 | 60 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |
| <b>Mezőgazdaságtermék-<br/>csereügyletek</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | 30   | 40 | 50 | 60 | 250 000 EUR              | 70                 | 500 000 EUR              | 80                    | 60                 | 750 000 EUR              | 90                    | 70                 | 1 000 000 EUR |

## 7.3. táblázat

Származtatott áruügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott áruügyletek   |   |                       |                       |                      |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsosztály   | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|   | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|   | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Határidős tőzsdei fémáruügyletek és tőzsdén kívüli határidős fémáruügyletek                             | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Fémáru-opciók   | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Fémáru-csereügyletek  | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Határidős tőzsdei energiaügyletek és tőzsdén kívüli határidős energiaügyletek                           | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Energiatermék-opciók  | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Energiatermék-csereügyletek   | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Határidős tőzsdei mezőgazdaságitermék-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős mezőgazdaságitermék-ügyletek | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Mezőgazdaságitermék-opciók  | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Mezőgazdaságitermék-csereügyletek   | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |
| Egyéb származtatott áruügyletek   | 250 000 EUR   | 500 000 EUR           | 750 000 EUR           | 1 000 000 EUR        |

## ▼B

## 8. Származtatott devizaügyletek

## ▼M3

## 8.1. táblázat

## Származtatott devizaügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek

A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott, devizákhoz kapcsolódó pénzügyi eszköz.

| Eszköz-alosztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|---|--|--|--|
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Nem leszállításos tőzsdén kívüli határidős ügyletek (NDF)</b></p> <p>Olyan tőzsdén kívüli határidős ügylet, amelyet a szerződési feltételek értelmében a partnerek készpénzben számolnak el, és ahol a kiegyenlítés összegét két pénznem átváltási árfolyamának a kötési időpont és az értékelés napja közötti különbözete határozza meg. A kiegyenlítés napján az egyik fél a névleges összeg alapján i. a kötési időpontban meghatározott átváltási árfolyam, valamint ii. az értékelés napján meghatározott átváltási árfolyam közötti nettó különbözettel tartozik a másik félnek, amely nettó összeget a szerződésben meghatározott elszámolási pénznemben kell megfizetnie.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/>RTS2#4 = CURR<br/>RTS2#5 = FORW<br/>RTS2#26 = NDLV</p> | <p>A nem leszállításos tőzsdén kívüli határidős devizaügyletek (FX -ügyletek) alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#47) – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a tőzsdén kívüli határidős ügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | Minden nem leszállításos tőzsdén kívüli határidős ügylet (NDF) likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.   |  |



| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek   |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszközosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Leszállításos tőzsdén kívüli határidős ügyletek (DF)</b></p> <p>olyan tőzsdén kívüli határidős ügylet, amely kizárólag két különböző pénznemnek egy szerződésben meghatározott jövőbeni elszámolási időpontban, a cserére irányadó szerződés aláírásakor kikötött rögzített árfolyamon történő cseréjét foglalja magában.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p> | <p>A leszállításos tőzsdén kívüli határidős devizaügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#47) – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a tőzsdén kívüli határidős ügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | <p>Minden leszállításos tőzsdén kívüli határidős ügylet (DF) likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.</p>   |  |

| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek  |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Nem leszállítási opciós devizaügyletek (Non-Deliverable FX options, NDO)</b></p> <p>Olyan opciós ügylet, amelyet a szerződési feltételek értelmében a partnerek készpénzben számolnak el, és ahol a kiegyenlítés összegét két pénznem átváltási árfolyamának a kötési időpont és az értékelés napja közötti különbözete határozza meg. A kiegyenlítés napján az egyik fél a névleges összeg alapján i. a kötési időpontban meghatározott átváltási árfolyam, valamint ii. az értékelés napján meghatározott átváltási árfolyam közötti nettó különbözettel tartozik a másik félnek, amely nettó összeget a szerződésben meghatározott elszámolási pénznemben kell megfizetnie.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#26 = NDLV</p> | <p>A nem leszállítási opciós devizaügyletek kategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS23#13 and RTS23#47)</b> – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | <p>Minden nem leszállítási opciós devizaügylet (NDO) likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.</p>   |  |

| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek   |  |  |  |
|--|--|--|--|
| Eszköz-alosztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszközosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Leszállításos opciós devizaügyletek (DO)</b></p> <p>olyan opciós ügylet, amely kizárólag két különböző pénznemnek egy szerződésben meghatározott jövőbeni elszámolási időpontban, a cserére irányadó szerződés aláírásakor kikötött rögzített árfolyamon történő cseréjét foglalja magában.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p> | <p>A leszállításos opciós devizaügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#47) – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | <p>Minden leszállításos opciós devizaügylet (DO) likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.</p>   |  |

| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek  |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Nem leszállítós deviza-csereügyletek (Non-Deliverable FX swaps, NDS)</b></p> <p>Olyan csereügylet, amelyet a szerződési feltételek értelmében a partnerek készpénzben számolnak el, és ahol a kiegyenlítés összegét két pénznem átváltási árfolyamának a kötési időpont és az értékelés napja közötti különbözete határozza meg. A kiegyenlítés napján az egyik fél a névleges összeg alapján i. a kötési időpontban meghatározott átváltási árfolyam, valamint ii. az értékelés napján meghatározott átváltási árfolyam közötti nettó különbözettel tartozik a másik félnek, amely nettó összeget a szerződésben meghatározott elszámolási pénznemben kell megfizetnie.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = SWAP</p> <p>RTS2#26 = NDLV</p> | <p>A nem leszállítós deviza-csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#47) – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | <p>Minden nem leszállítós deviza-csereügylet (NDS) likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.</p>   |  |

| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek   |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Eszköz-alosztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszközosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Leszállítási deviza-csereügyletek (Deliverable FX swaps, DS)</b></p> <p>olyan csereügylet, amely kizárólag két különböző pénznemnek egy szerződésben meghatározott jövőbeni elszámolási időpontban, a cserére irányadó szerződés aláírásakor kikötött rögzített árfolyamon történő cseréjét foglalja magában.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = CURR</b></p> <p>RTS2#5 = SWAP</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p> | <p>A leszállítási deviza-csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#13 és RTS2#47)</b> – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a csereügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | <p>Minden leszállítási deviza-csereügylet (DS) likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.</p>   |  |

| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek   |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <b>Határidős tőzsdei devizaügyletek (FX futures)</b><br><b>RTS2#3 = DERV</b><br><b>RTS2#4 = CURR</b><br><b>RTS2#5 = FUTR</b>   | <p>A határidős tőzsdei devizaügyletek és tőzsdén kívüli határidős kötvényügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium</b> (RTS23#13 és RTS23#47) – alapul szolgáló devizapár, azaz a származtatott ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium</b> (RTS2#8) – a határidős ügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ hét}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ hét} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ hónap}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>3 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | Minden határidős tőzsdei devizaügylet likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.  |  |
| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek   |   |  |  |
| Eszköz-osztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyi-eszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni   |  |  |
| <b>Egyéb származtatott devizaügyletek</b><br>A fenti eszköz-osztályok egyikébe sem tartozó származtatott devizaügyletek.<br><b>RTS2#3 = DERV</b><br><b>RTS2#4 = CURR</b><br><b>RTS2#5 = OTHR</b> | Az egyéb származtatott devizaügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.  |  |  |

## Származtatott devizaügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott devizaügyletek             |   |                       |                       |                      |
|--|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsosztály  | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|  | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Nem leszállítási tőzsdén kívüli határidős ügyletek (NDF) | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Leszállítási tőzsdén kívüli határidős ügyletek (DF)      | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Nem leszállítási opciós devizaügyletek (NDO)             | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Leszállítási opciós devizaügyletek (DO)                  | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Nem leszállítási deviza-csereügyletek (NDS)              | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Leszállítási deviza-csereügyletek (DS)                   | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Határidős tőzsdei devizaügyletek (FX futures)            | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |
| Egyéb származtatott devizaügyletek                       | 4 000 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 20 000 000 EUR        | 25 000 000 EUR       |

## ▼B

## 9. Származtatott hitelügyletek

## ▼M3

## 9.1. táblázat

## Származtatott hitelügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek  |   |  |  |   |
|--|---|--|--|---|
| Eszköz-alosztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |   |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Az index „on the run” státusa<br>[Kiegészítő minőségi likviditási kritérium]  |
| <p><b>Indexhez kötött hitelnemteljesítési csereügyletek (CDS)</b> Olyan csereügylet, amely esetében a pénzforgalomcsere egy indexet alkotó több pénzügyi eszköz kibocsátóinak hitelképességéhez és hitelkockázati események bekövetkezéséhez kötött.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = CRDT</b></p> | <p>Az indexhez kötött hitel-nemteljesítési csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#34)</b> – alapul szolgáló index</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#42)</b> – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a származtatott ügylet névleges értéke denominált</p> <p><b>3. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a CDS lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | 200 000 000 EUR  | 10   | <p>A mögöttes index likvid piaccal rendelkezőnek minősül:</p> <p>(1) mindaddig, amíg „on the run” státusban van;</p> <p>(2) első „off the run” státusának első 30 napja során.</p> <p>Az index „on the run” státusa az index mindenkori legfrissebb verzióját (sorozatot) jelöli, és az adott összeállítás index érvénybe lépésének napjától az index következő verziójának (sorozatának) érvénybe lépését megelőző napig tart.</p> <p>Az „első 'off the run' státus” az index azon verziójának (sorozatának) a státusát jelenti, amely egy adott időpontban közvetlenül megelőzi az aktuális „on-the run” verziót (sorozatot). A verzió (sorozat) az index következő verziójának (sorozatának) összeállításakor elveszíti „on-the run” státusát, és első „off the run” státusba kerül.</p> |



| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |  |
|   |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Az index „on the run” státusa<br>[Kiegészítő minőségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Egy alaptermés (single name) hitelnemteljesítési csereügyletek (CDS)</b> Olyan csereügylet, amely esetében a pénzforgalomcsere egyetlen pénzügyeszköz-kibocsátó hitelképességéhez és hitelkockázati események bekövetkezéséhez kötött.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b><br/><b>RTS2#4 = CRDT</b></p> | <p>Az egy alaptermés hitel-nemteljesítési csereügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#41)</b> – alapul szolgáló alaptermék-kibocsátó</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#39)</b> – az alapul szolgáló alaptermék-kibocsátó típusa a következő meghatározás szerint:</p> <p>„Állami vagy nyilvános típusú kibocsátó” az alábbi kategóriák egyikébe tartozó kibocsátó:</p> <p>(a) az Európai Unió;</p> <p>(b) valamely tagállam, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét;</p> <p>(c) az a) és b) pontban fel nem sorolt állami szervezeti egység;</p> <p>(d) a szövetségi államformával rendelkező tagállamok esetében a szövetség tagjai;</p> <p>(e) több tagállam közös, különleges célú gazdasági egysége;</p> <p>(f) két vagy több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény;</p> | 10 000 000 EUR   | 10   |  |

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek                |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani  | Az egyes kategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő kategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |  |
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] | Az index „on the run” státusa<br>[Kiegészítő minőségi likviditási kritérium] |
|  | <p>(g) az Európai Beruházási Bank;</p> <p>(h) az a)–c) pontban meghatározott állampapír-kibocsátónak nem minősülő közigazgatási intézmény.</p> <p>„Vállalati típusú kibocsátó” minden állami vagy nyilvános típusú kibocsátónak nem minősülő kibocsátó.</p> <p><b>3. szegmentációs kritérium (RTS2#42)</b> – névleges pénznem, azaz azon pénznem, amelyben a származtatott ügylet névleges értéke denominált</p> <p><b>4. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a CDS lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> |  |  |  |
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani  | Az egyes kategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a következő minőségi likviditási kritériumoknak   |  |  |
| <b>CDS-index opciók</b> CDS-indexen alapuló opciós ügylet. | A CDS-index opciók kategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:  | Azok a 0–6 hónapos lejárat csoportba tartozó CDS-index opciók, amelyek mögöttes CDS-indexe likvid piaccal rendelkezőnek minősülő kategóriába tartozik, likvid piaccal rendelkezőnek minősülnek.  |  |  |

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek   |   |   |  |
|---|---|---|--|
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell.  |  |
|   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]  | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p>RTS2#3 = DERV<br/>RTS2#4 = CRDT</p>  | <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS23#26)</b> – a CDS-indexnek az indexhez kötött hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS) eszköz-osztálya tekintetében meghatározott alkategóriája</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – az opció lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 6</math> hónap<br/> <b>2. lejárat csoport:</b> <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év<br/> <b>3. lejárat csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2</math> év<br/> <b>4. lejárat csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3</math> év<br/> ...<br/> <b>m. lejárat csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n</math> év</p> | <p>Azok a nem a 0–6 hónapos lejárat csoportba tartozó CDS-index opciók, amelyek mögöttes CDS-indexe likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriába tartozik, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.</p> <p>Azok a CDS-index opciók, amelyek mögöttes CDS-indexe likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriába tartozik, egyetlen lejárat csoport esetében sem minősülnek likvid piaccal rendelkezőnek.</p>   |  |
| <p><b>Egy alaptermékes (single name) CDS-opciók</b> Egy alaptermékes CDS-en alapuló opciós ügyletek.</p> <p>RTS2#3 = DERV<br/>RTS2#4 = CRDT</p> | <p>Az egy alaptermékes CDS opciós ügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS23#26)</b> – az egy alaptermékes CDS-ügyletnek az egy alaptermékes CDS-ügyletek eszköz-osztálya tekintetében meghatározott alkategóriája</p>   | <p>Azok a 0–6 hónapos lejárat csoportba tartozó egy alaptermékes CDS opciók, amelyek mögöttes egy alaptermékes CDS-ügylete likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriába tartozik, likvid piaccal rendelkezőnek minősülnek.</p> <p>Azok a nem a 0–6 hónapos lejárat csoportba tartozó egy alaptermékes CDS opciók, amelyek mögöttes egy alaptermékes CDS-ügylete likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriába tartozik, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.</p> |  |

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek   |   |  |  |
|---|---|--|--|
| Eszköz-<br>osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-<br>osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-<br>osztályt az alább előírt alkatóriákra kell lebontani  | Az egyes alkatóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkatóriák esetében adott esetben a kiegészítő minőségi likviditási kritériumot is alkalmazni kell. |  |
|   |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|   | <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – az opció lejáratú csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejáratú csoport:</b> <math>0 &lt; \text{futamidő} \leq 6 \text{ hónap}</math></p> <p><b>2. lejáratú csoport:</b> <math>6 \text{ hónap} &lt; \text{futamidő} \leq 1 \text{ év}</math></p> <p><b>3. lejáratú csoport:</b> <math>1 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 2 \text{ év}</math></p> <p><b>4. lejáratú csoport:</b> <math>2 \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}</math></p> <p>...</p> <p><b>m. lejáratú csoport:</b> <math>(n-1) \text{ év} &lt; \text{futamidő} \leq n \text{ év}</math></p> | Azok az egy alapterméses CDS opciók, amelyek mögöttes egy alapterméses CDS-ügylete likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkatóriába tartozik, egyetlen lejáratú csoport esetében sem minősülnek likvid piaccal rendelkezőnek.   |  |
| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek   |   |  |  |
| Eszköz-<br>osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-<br>osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni   |  |  |
| <p><b>Egyéb származtatott hitelügyletek</b> A fenti eszköz-<br/>osztályok egyikébe sem tartozó származtatott<br/>hitelügyletek.</p> <p><b>RTS2#3 = DERV</b></p> <p><b>RTS2#4 = CRDT RTS2#5 = OTHR</b></p> | Az egyéb származtatott hitelügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.   |  |  |

## Származtatott hitelügyletek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek                                  |  |                          |    |                    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |
|--|--|--------------------------|----|--------------------|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| Eszköz-alsztály  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                      |                          |    |                    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |
|  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek   | Kereskedés előtti SSTI   |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                       |                    | Kereskedés utáni LIS     |                       |                    |                |
|  |  | Kereskedés – percentilis |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |                |
| <b>Indexhez kötött hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS)</b>              | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 2 500 000 EUR            | 70                 | 5 000 000 EUR            | 80                    | 60                 | 7 500 000 EUR            | 90                    | 70                 | 10 000 000 EUR |
|  |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |
| <b>Egy alaptermés (single name) hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS)</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 2 500 000 EUR            | 70                 | 5 000 000 EUR            | 80                    | 60                 | 7 500 000 EUR            | 90                    | 70                 | 10 000 000 EUR |
|  |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |                |

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek      |   |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|--|---|--------------------------|----|----|----|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-osztály                                   | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                     |                          |    |    |    |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
|  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | Kereskedés előtti SSTI   |    |    |    | Kereskedés előtti LIS |                          | Kereskedés utáni SSTI |                          |                       | Kereskedés utáni LIS |                          |                       |                    |
|  |   | Kereskedés – percentilis |    |    |    | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja    | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja   | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
| <b>CDS-index opciók</b>                          | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-osztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 2 500 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 7 500 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|  |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |
| <b>Egy alaptermékes (single name) CDS-opciók</b> | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-osztály minden egyes alkategóriája tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | S1                       | S2 | S3 | S4 | 2 500 000 EUR         | 70                       | 5 000 000 EUR         | 80                       | 60                    | 7 500 000 EUR        | 90                       | 70                    | 10 000 000 EUR     |
|  |   | 30                       | 40 | 50 | 60 |                       |                          |                       |                          |                       |                      |                          |                       |                    |

## Származtatott hitelügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Származtatott hitelügyletek                             |   |                       |                       |                      |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|   | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|   | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Indexhez kötött hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS)                | 2 500 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 7 500 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Egy alaptermékes (single name) hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS) | 2 500 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 7 500 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| CDS-index opciók  | 2 500 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 7 500 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Egy alaptermékes (single name) CDS-opciók                               | 2 500 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 7 500 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |
| Egyéb származtatott hitelügyletek                                       | 2 500 000 EUR   | 5 000 000 EUR         | 7 500 000 EUR         | 10 000 000 EUR       |

## ▼B

## 10. „C10” típusú származtatott ügyletek

## ▼M3

10.1. táblázat

## „C10” típusú származtatott ügyletek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – „C10” típusú származtatott ügyletek  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| Eszköz-alosztály   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Származtatott fuvardíj-ügyletek</b></p> <p>A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 10. pontjában meghatározott, fuvardíjakhoz kapcsolódó pénzügyi eszköz.<br/>RTS2#3 = DERV és RTS2#4 = COMM és RTS23#35 = FRGT</p> | <p>A fuvardíjakhoz kapcsolódó származtatott ügyletek alkategóriáit a következő szegmentációs kritériumok alapján kell meghatározni:</p> <p><b>1. szegmentációs kritérium (RTS2#5)</b> – szerződés típusa: határidős tőzsdei vagy opciós</p> <p><b>2. szegmentációs kritérium (RTS23#36)</b> – szállítóeszköz típusa</p> <p><b>3. szegmentációs kritérium (RTS2#37)</b> – szállítóeszköz altípusa</p> <p><b>4. szegmentációs kritérium (RTS2#12)</b> – a szállítóeszköz altípusának megfelelő nagyságrend meghatározása</p> <p><b>5. szegmentációs kritérium (RTS2#13)</b> – adott út- vagy időbérlet átlaga</p> <p><b>6. szegmentációs kritérium (RTS2#8)</b> – a származtatott ügylet lejárat csoportja a következő meghatározás szerint:</p> <p><b>1. lejárat csoport:</b> 0 &lt; futamidő ≤ 1 hónap</p> <p><b>2. lejárat csoport:</b> 1 hónap &lt; futamidő ≤ 3 hónap</p> <p><b>3. lejárat csoport:</b> 3 hónap &lt; futamidő ≤ 6 hónap</p> <p><b>4. lejárat csoport:</b> 6 hónap &lt; futamidő ≤ 9 hónap</p> <p><b>5. lejárat csoport:</b> 9 hónap &lt; futamidő ≤ 1 év</p> <p><b>6. lejárat csoport:</b> 1 év &lt; futamidő ≤ 2 év</p> | 10 000 000 EUR   | 10   |



| Eszközosztály – „C10” típusú származtatott ügyletek  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alsztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|  |  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|  | 7. lejáratú csoport: $2 \text{ év} < \text{futamidő} \leq 3 \text{ év}$<br><br>...<br><br>m. lejáratú csoport: $(n-1) \text{ év} < \text{futamidő} \leq n \text{ év}$  |  |  |
| Eszközosztály – „C10” típusú származtatott ügyletek  |  |  |  |
| Eszköz-alsztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyieszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni                               |  |  |
| <b>Egyéb „C10” típusú származtatott ügyletek</b>   | Az egyéb „C10” típusú származtatott ügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.  |  |  |
| <p>A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 10. pontjában meghatározott, fuvardíjakhoz kapcsolódó származtatott ügyletnek nem minősülő pénzügyi eszközök és a következő származtatott kamatügylet eszköz-alsztályok bármelyike: többdevizás inflációs csereügyletek, többdevizás inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek, egydevizás inflációs csereügyletek, egydevizás inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek; továbbá a következő származtatott részvényügylet eszköz-alsztályok bármelyike: volatilitásindex-opciók, határidős tőzsdei volatilitásindex-ügyletek és tőzsdén kívüli határidős volatilitásindex-ügyletek, hozamvariancián alapuló csereügyletek, hozamvolatilitáson alapuló csereügyletek, hozamvariancián alapuló portfólió-csereügyletek, hozamvolatilitáson alapuló portfólió-csereügyletek.</p> |  |  |  |

10.2. táblázat

„C10” típusú származtatott ügyletek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – „C10” típusú származtatott ügyletek |  |  |    |    |    |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |
|---|--|--|----|----|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alsztály                                     | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek                        | Kereskedés előtti SSTI                                       |    |    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                    |                          | Kereskedés utáni LIS  |                    |                          |                       |                    |
|   |  | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |    |    |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|   |  | S1   | S2 | S3 | S4 |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |
| Származtatott fuvardíj-ügyletek                     | A küszöbértékekre vonatkozó számításokat az eszköz-alsztály minden egyes alkategóriájára tekintetében az alkategóriához tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában végrehajtott ügyletek figyelembevételével kell elvégezni. | 30   | 40 | 50 | 60 | 25 000 EUR               | 70                 | 50 000 EUR               | 80                 | 60                       | 75 000 EUR            | 90                 | 70                       | 100 000 EUR           |                    |

10.3. táblázat

„C10” típusú származtatott ügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – „C10” típusú származtatott ügyletek |   |  |                       |  |
|---|---|--|-----------------------|--|
| Eszköz-alsztály                                     | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |  |                       |  |
|   | Kereskedés előtti SSTI  |  | Kereskedés előtti LIS |  |
|   | Küszöbérték   |  | Küszöbérték           |  |
| Származtatott fuvardíj-ügyletek                     | 25 000 EUR  |  | 50 000 EUR            |  |
| Egyéb „C10” típusú származtatott ügyletek           | 25 000 EUR  |  | 50 000 EUR            |  |

## ▼B

## 11. Különbözeti ügyletek (CFD)

## ▼M3

## 11.1. táblázat

## CFD – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszköz-alosztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-alosztályt az alább előírt alkategóriákra kell lebontani | Minőségi likviditási kritérium   | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium] | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|---|--|--|--|--|
| <b>Devizaalapú CFD-ügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = CURR   | A devizaalapú CFD-ügylet alkategóriáját az alapul szolgáló devizapár, azaz a CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügylet alapjául szolgáló két pénznem kombinációja alapján kell meghatározni.<br>RTS2#30 és RTS2#31               |  | 50 000 000 EUR   | 100  |
| <b>Árualapú CFD-ügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = COMM      | Az árualapú CFD-ügylet alkategóriáját a CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügylet alapjául szolgáló áru alapján kell meghatározni.<br>RTS23#35 és RTS23#36 és RTS23#37   |  | 50 000 000 EUR   | 100  |
| <b>Részvényalapú CFD-ügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = EQUI | A részvényalapú CFD-ügylet alkategóriáját a CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügylet alapjául szolgáló tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír alapján kell meghatározni.<br>RTS23/26  | A részvényalapú CFD-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül, ha az alapjául szolgáló tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdése 17. pontjának b) alpontja értelmében likvid piaccal rendelkezik. |  |  |
| <b>Kötvényalapú CFD-ügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = BOND  | A kötvényalapú CFD-ügylet alkategóriáját a CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügylet alapjául szolgáló kötvény, illetve határidős tőzsdei kötvényügylet alapján kell meghatározni.<br>RTS23/26                                   | A kötvényalapú CFD-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül, ha az alapjául szolgáló kötvény, illetve határidős tőzsdei kötvényügylet a 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkezik.            |  |  |

## ▼ M3

| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében minden eszköz-osztályt az alább előírt kategóriákra kell lebontani   | Minőségi likviditási kritérium  | Átlagos napi névleges összeg (ADNA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium] | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
|---|--|---|--|--|
| <b>Határidős tőzsdei részvényügyleten vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügyleten alapuló CFD-ügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = FTEQ | A határidős tőzsdei részvényügyleten vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügyleten alapuló CFD-ügylet kategóriáját a CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügylet alapjául szolgáló határidős tőzsdei részvényügylet vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügylet alapján kell meghatározni.<br>RTS23/26 | A határidős tőzsdei részvényügyleten vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügyleten alapuló CFD-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül, ha az alapjául szolgáló határidős tőzsdei részvényügylet vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügylet a 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkezik. |  |  |
| <b>Részvényopció alapuló CFD-ügyletek</b><br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = OPEQ   | A részvényopció alapuló CFD-ügylet kategóriáját a CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügylet alapjául szolgáló részvényopció alapján kell meghatározni.<br>RTS23/26   | A részvényopció alapuló CFD-ügylet likvid piaccal rendelkezőnek minősül, ha az alapjául szolgáló részvényopció a 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkezik.   |  |  |
| <b>Eszközosztály – Különbözeti ügyletek (CFD)</b>   |  |   |  |  |
| Eszköz-osztály  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő pénzügyeszköz-osztályok meghatározása tekintetében a következő módszertant kell alkalmazni  |   |  |  |
| <b>Egyéb CFD-ügyletek</b>   |  |   |  |  |
| A fenti eszköz-osztályok egyikébe sem tartozó CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügyletek.<br>RTS2#3 = DERV<br>RTS2#5 = CFDS<br>RTS2#29 = OTHR                | Az egyéb CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügyletek likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.  |   |  |  |

11.2. táblázat

## CFD-ügyletek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Különbözeti ügyletek (CFD) |   |  |    |    |    |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |
|--|---|--|----|----|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Eszköz-alsztály                            | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek | Kereskedés előtti SSTI                                       |    |    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                    |                          | Kereskedés utáni LIS  |                    |                          |                       |                    |
|  |   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek |    |    |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |
|  |   | S1   | S2 | S3 | S4 |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |
| <b>Devizaalapú CFD-ügyletek</b>            | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkező devizaalapú CFD-szerződések vonatkozásában végrehajtott ügyletek.  | S1   | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR               | 70                 | 60 000 EUR               | 80                 | 60                       | 90 000 EUR            | 90                 | 70                       | 100 000 EUR           |                    |
|  |   | 30   | 40 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |
| <b>Árualapú CFD-ügyletek</b>               | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkező árualapú CFD-szerződések vonatkozásában végrehajtott ügyletek.   | S1   | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR               | 70                 | 60 000 EUR               | 80                 | 60                       | 90 000 EUR            | 90                 | 70                       | 100 000 EUR           |                    |
|  |   | 30   | 40 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |
| <b>Részvényalapú CFD-ügyletek</b>          | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkező részvényalapú CFD-szerződések vonatkozásában végrehajtott ügyletek.                                      | S1   | S2 | S3 | S4 | 50 000 EUR               | 70                 | 60 000 EUR               | 80                 | 60                       | 90 000 EUR            | 90                 | 70                       | 100 000 EUR           |                    |
|  |   | 30   | 40 | 50 | 60 |                          |                    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |

| Eszközosztály – Különbözetű ügyletek (CFD)  |  |                          |    |                    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |             |
|---|--|--------------------------|----|--------------------|----|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|-------------|
| Eszköz-alsztály   | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő alkategóriák esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek  |                          |    |                    |    |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |             |
|   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek   | Kereskedés előtti SSTI   |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS    |                    | Kereskedés utáni SSTI    |                       |                    | Kereskedés utáni LIS     |                       |                    |             |
|   |  | Kereskedés – percentilis |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis | Volumen – percentilis | Küszöbérték alapja |             |
| <b>Kötvényalapú CFD-ügyletek</b>  | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkező kötvényalapú CFD-szerződések vonatkozásában végrehajtott ügyletek.  | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 50 000 EUR               | 70                 | 60 000 EUR               | 80                    | 60                 | 90 000 EUR               | 90                    | 70                 | 100 000 EUR |
|   |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |             |
| <b>Határidős tőzsdei részvényügyleten vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügyleten alapuló CFD-ügyletek</b> | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkező határidős tőzsdei részvényügyleten vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügyleten alapuló CFD-szerződések vonatkozásában végrehajtott ügyletek. | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 50 000 EUR               | 70                 | 60 000 EUR               | 80                    | 60                 | 90 000 EUR               | 90                    | 70                 | 100 000 EUR |
|   |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |             |
| <b>Részvényopció alapuló CFD-ügyletek</b>   | A 6. cikk és a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában likvid piaccal rendelkező részvényopció alapuló CFD-szerződések vonatkozásában végrehajtott ügyletek.   | S1                       | S2 | S3                 | S4 | 50 000 EUR               | 70                 | 60 000 EUR               | 80                    | 60                 | 90 000 EUR               | 90                    | 70                 | 100 000 EUR |
|   |  | 30                       | 40 | 50                 | 60 |                          |                    |                          |                       |                    |                          |                       |                    |             |

## 11.3. táblázat

CFD-ügyletek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Különbözetű ügyletek (CFD)   |   |                       |                       |                      |
|--|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Eszköz-alsztály  | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                       |                       |                      |
|  | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS | Kereskedés utáni SSTI | Kereskedés utáni LIS |
|  | Küszöbérték   | Küszöbérték           | Küszöbérték           | Küszöbérték          |
| Devizaalapú CFD-ügyletek   | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |
| Árualapú CFD-ügyletek  | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |
| Részvényalapú CFD-ügyletek   | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |
| Kötvényalapú CFD-ügyletek  | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |
| Határidős tőzsdei részvényügyleten vagy tőzsdén kívüli határidős részvényügyleten alapuló CFD-ügyletek | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |
| Részvényopció alapuló CFD-ügyletek   | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |
| Egyéb CFD/különbözetre fogadási (spread bet) ügyletek  | 50 000 EUR  | 60 000 EUR            | 90 000 EUR            | 100 000 EUR          |

## ▼B

## 12. Kibocsátási egységek

## ▼M3

## 12.1. táblázat

## Kibocsátási egységek – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Kibocsátási egységek  |  |  |
|---|--|--|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   | Átlagos napi összeg (ADA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Európai kibocsátási egységek (EUA)</b></p> <p>A 2003/87/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>(1)</sup> (kibocsátás-kereskedelmi rendszer) követelményeinek eleget tevőként elismert, egy tonna szén-dioxid-egyenértéknek (tCO<sub>2</sub>e) megfelelő kibocsátásra feljogosító egység.</p> <p>RTS2#3 = EMAL és RTS2#11 = EUAE</p>    | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |
| <p><b>Európai légi közlekedési kibocsátási egységek (EUAA)</b></p> <p>A 2003/87/EK irányelv (kibocsátás-kereskedelmi rendszer) követelményeinek eleget tevőként elismert, egy tonna szén-dioxid-egyenértéknek (tCO<sub>2</sub>e) megfelelő, légi közlekedésből származó kibocsátásra feljogosító egység.</p> <p>RTS2#3 = EMAL és RTS2#11 = EUAA</p> | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |
| <p><b>Igazolt kibocsátáscsökkentési egységek (CER)</b></p> <p>A 2003/87/EK irányelv (kibocsátás-kereskedelmi rendszer) követelményeinek eleget tevőként elismert, egy tonna szén-dioxid-egyenértékű (tCO<sub>2</sub>e) kibocsátáscsökkentésnek megfelelő egység.</p> <p>RTS2#3 = EMAL és RTS2#11 = CERE</p>   | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |



| Eszközosztály – Kibocsátási egységek  |  |  |
|---|--|--|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   | Átlagos napi összeg (ADA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <b>Kibocsátáscsökkentési egységek (ERU)</b><br>A 2003/87/EK irányelv (kibocsátás-kereskedelmi rendszer) követelményeinek eleget tevőként elismert, egy tonna szén-dioxid-egyenértékű (tCO <sub>2</sub> e) kibocsátáscsökkentésnek megfelelő egység.<br>RTS2#3 = EMAL és RTS2#11 = ERUE              | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |
| <b>Egyéb kibocsátási egységek</b><br>A 2003/87/EK irányelv (kibocsátás-kereskedelmi rendszer) követelményeinek eleget tevőként elismert, nem az EUA, az EUAA, a CER vagy az ERU eszközosztályba tartozó kibocsátási egység.<br>RTS2#3 = EMAL és RTS2#11 = OTHR                                      | Bármely egyéb kibocsátási egység likvid piaccal nem rendelkezőnek minősül.   |  |
| <small>(<sup>1</sup>) Az Európai Parlament és a Tanács 2003/87/EK irányelve (2003. október 13.) az üvegházhatást okozó gázok kibocsátási egységei Közösségen belüli kereskedelmi rendszerének létrehozásáról és a 96/61/EK tanácsi irányelv módosításáról (HL L 275., 2003.10.25., 32. o.).</small> |  |  |

12.2. táblázat

## Kibocsátási egységek – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő eszköz-alsztályokra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Kibocsátási egységek                        |   |  |    |                    |    |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
|---|---|--|----|--------------------|----|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Eszköz-alsztály   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek                                      | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő eszköz-alsztályok esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek |    |                    |    |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
|   |   | Kereskedés előtti SSTI   |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS               |                    | Kereskedés utáni SSTI               |                    | Kereskedés utáni LIS                |                    |                                      |
|   |   | Kereskedés – percentilis   |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis            | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis            | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis            | Küszöbérték alapja |                                      |
| <b>Európai kibocsátási egységek (EUA)</b>                   | Az összes európai kibocsátási egység (EUA) vonatkozásában végrehajtott ügyletek                   | S1   | S2 | S3                 | S4 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 90 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 100 000 tonna szén-dioxid-egyenérték |
|   |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
| <b>Európai légi közlekedési kibocsátási egységek (EUAA)</b> | Az összes európai légi közlekedési kibocsátási egység (EUAA) vonatkozásában végrehajtott ügyletek | S1   | S2 | S3                 | S4 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
|   |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
| <b>Igazolt kibocsátáscsökkentési egységek (CER)</b>         | Az összes igazolt kibocsátáscsökkentési egység (CER) vonatkozásában végrehajtott ügyletek         | S1   | S2 | S3                 | S4 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
|   |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
| <b>Kibocsátáscsökkentési egységek (ERU)</b>                 | Az összes kibocsátáscsökkentési egység (ERU) vonatkozásában végrehajtott ügyletek                 | S1   | S2 | S3                 | S4 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
|   |   | 30   | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |

## ▼B

12.3. táblázat

Kibocsátási egységek – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő eszköz-alsztályokra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Kibocsátási egységek                        |   |                                     |                                     |                                      |
|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő alkategóriákra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                                     |                                     |                                      |
|   | Kereskedés előtti SSTI  | Kereskedés előtti LIS               | Kereskedés utáni SSTI               | Kereskedés utáni LIS                 |
|   | Küszöbérték   | Küszöbérték                         | Küszöbérték                         | Küszöbérték                          |
| <b>Európai kibocsátási egységek (EUA)</b>                   | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 100 000 tonna szén-dioxid-egyenérték |
| <b>Európai légi közlekedési kibocsátási egységek (EUAA)</b> | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
| <b>Igazolt kibocsátáscsökkentési egységek (CER)</b>         | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
| <b>Kibocsátáscsökkentési egységek (ERU)</b>                 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |

## 13. Kibocsátáskereskedelmi derivatívák

## ▼M3

13.1. táblázat

Kibocsátáskereskedelmi derivatívák – Likvid piaccal nem rendelkező osztályok

| Eszközosztály – Kibocsátáskereskedelmi derivatívák  |  |  |
|---|--|--|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   | Átlagos napi összeg (ADA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <b>EUA-alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b><br><br>A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott, európai kibocsátási egységeken (EUA) alapuló kibocsátáskereskedelmi egységekhez kapcsolódó pénzügyi eszköz.<br><br>RTS2#3 = DERV és RTS2#4 = EMAL és RTS2#43 = EUAE | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |

|   |  | Eszközosztály – Kibocsátáskereskedelmi derivatívák   |  |
|---|--|--|--|
| Eszköz-alsosztály   |  | Az egyes alkategóriák a 6. cikk, valamint a 8. cikk (1) bekezdésének b) pontja alkalmazásában akkor minősülnek likvid piaccal nem rendelkezőnek, ha nem felelnek meg a mennyiségi likviditási kritériumok tekintetében előírt alábbi küszöbértékek mindegyikének |  |
|   |  | Átlagos napi összeg (ADA)<br>[1. mennyiségi likviditási kritérium]   | Átlagos napi ügyletszám<br>[2. mennyiségi likviditási kritérium] |
| <p><b>Európai légi közlekedési kibocsátási egységeken (EUAA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b></p> <p>A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott, európai légi közlekedési kibocsátási egységeken (EUAA) alapuló kibocsátáskereskedelmi egységekhez kapcsolódó pénzügyi eszköz.</p> <p>RTS2#3 = DERV és RTS2#4 = EMAL és RTS2#43 = EUAA</p> |  | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |
| <p><b>Igazolt kibocsátáscsökkentési egységeken (CER) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b></p> <p>A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott, igazolt kibocsátáscsökkentési egységeken (CER) alapuló kibocsátáskereskedelmi egységekhez kapcsolódó pénzügyi eszköz.</p> <p>RTS2#3 = DERV és RTS2#4 = EMAL és RTS2#43 = CERE</p>                 |  | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |
| <p><b>Kibocsátáscsökkentési egységeken (ERU) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b></p> <p>A 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4. pontjában meghatározott, kibocsátáscsökkentési egységeken (ERU) alapuló kibocsátáskereskedelmi egységekhez kapcsolódó pénzügyi eszköz.</p> <p>RTS2#3 = DERV és RTS2#4 = EMAL és RTS2#43 = ERUE</p>                                 |  | 150 000 tonna szén-dioxid-egyenérték   | 5  |
| <p><b>Egyéb kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b></p> <p>A 2003/87/EK irányelv (kibocsátás-kereskedelmi rendszer) követelményeinek eleget tevőként elismert, nem az EUA, az EUAA, a CER vagy az ERU eszköz-alsosztályba tartozó kibocsátási egységen alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák.</p> <p>RTS2#3 = DERV és RTS2#4 = EMAL és RTS2#43 = OTHR</p>                               |  | Az egyéb kibocsátáskereskedelmi derivatívák likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülnek.   |  |

13.2. táblázat

## Kibocsátáskereskedelmi derivatívák – Likvid piaccal rendelkezőnek minősülő eszköz-álosztályokra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Kibocsátáskereskedelmi derivatívák   |   |   |    |                    |    |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
|--|---|---|----|--------------------|----|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Eszköz-álosztály   | A küszöbértékek kiszámítása során figyelembe veendő ügyletek  | A likvid piaccal rendelkezőnek minősülő eszköz-álosztályok esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek kiszámításához használandó percentilisértékek és küszöb-alapértékek |    |                    |    |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
|  |   | Kereskedés előtti SSTI  |    |                    |    | Kereskedés előtti LIS               |                    | Kereskedés utáni SSTI               |                    | Kereskedés utáni LIS                |                    |                                      |
|  |   | Kereskedés – percentilis  |    | Küszöbérték alapja |    | Kereskedés – percentilis            | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis            | Küszöbérték alapja | Kereskedés – percentilis            | Küszöbérték alapja |                                      |
| <b>Európai kibocsátási egységeken (EUA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b>                   | Az összes európai kibocsátási egységeken (EUA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatíva vonatkozásában végrehajtott ügyletek                   | S1  | S2 | S3                 | S4 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 90 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 100 000 tonna szén-dioxid-egyenérték |
|  |   | 30  | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
| <b>Európai légi közlekedési kibocsátási egységeken (EUAA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b> | Az összes légi közlekedési európai kibocsátási egységeken (EUAA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatíva vonatkozásában végrehajtott ügyletek | S1  | S2 | S3                 | S4 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
|  |   | 30  | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
| <b>Igazolt kibocsátáscsökkentési egységeken (CER) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b>         | Az összes igazolt kibocsátáscsökkentési egységeken (CER) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatíva vonatkozásában végrehajtott ügyletek         | S1  | S2 | S3                 | S4 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
|  |   | 30  | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |
| <b>Kibocsátáscsökkentési egységeken (ERU) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák</b>                 | Az összes kibocsátáscsökkentési egységeken (ERU) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatíva vonatkozásában végrehajtott ügyletek                 | S1  | S2 | S3                 | S4 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 70                 | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 80                 | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90                 | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
|  |   | 30  | 40 | 50                 | 60 |                                     |                    |                                     |                    |                                     |                    |                                      |

13.3. táblázat

Kibocsátáskereskedelmi derivatívák – Likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő eszköz-alsztályokra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek

| Eszközosztály – Kibocsátáskereskedelmi derivatívák  |  |                                     |                                     |                                      |
|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Eszköz-alsztály   | Az egyes, likvid piaccal nem rendelkezőnek minősülő eszköz-alsztályokra alkalmazandó kereskedés előtti és kereskedés utáni SSTI és LIS küszöbértékek |                                     |                                     |                                      |
|   | Kereskedés előtti SSTI   | Kereskedés előtti LIS               | Kereskedés utáni SSTI               | Kereskedés utáni LIS                 |
|   | Küszöbérték  | Küszöbérték                         | Küszöbérték                         | Küszöbérték                          |
| Európai kibocsátási egységeken (EUA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák                   | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 90 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 100 000 tonna szén-dioxid-egyenérték |
| Európai légi közlekedési kibocsátási egységeken (EUAA) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
| Igazolt kibocsátáscsökkentési egységeken (CER) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák         | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
| Kibocsátáscsökkentési egységeken (ERU) alapuló kibocsátáskereskedelmi derivatívák                 | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |
| Egyéb kibocsátáskereskedelmi derivatívák  | 20 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  | 25 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 40 000 tonna szén-dioxid-egyenérték | 50 000 tonna szén-dioxid-egyenérték  |



## IV. MELLÉKLET

## Az átláthatósági számítások céljára benyújtandó referenciaadatok

## 1. táblázat

## A 2. táblázatban használt jelölések magyarázata

| JELÖLÉS          | ADATTÍPUS  | MEGHATÁROZÁS  |
|------------------|--|---|
| {ALPHANUM-n}     | Legfeljebb n számú alfa-numerikus karakter   | Szövegmező  |
| {DECIMAL-n/m}    | Összesen legfeljebb n számjegyből álló tizedes tört, amely legfeljebb m számú tizedesjegyet tartalmazhat | Numerikus mező pozitív és negatív értékek megadásához<br>— tizedesjel: „,„ (vessző),<br>— a negatív számok „-” (mínusz) előjellel jelölhetők.<br>Az értékeket – ahol szükséges – kerekíteni kell, azaz nem csonkolhatók.  |
| {COUNTRYCODE_2}  | 2 alfanumerikus karakter   | Az ISO 3166-1 alpha-2 országkódoknak megfelelő kétbetűs országkód.  |
| {CURRENCYCODE_3} | 3 alfanumerikus karakter   | Az ISO 4217 szabvány szerinti pénznemkódoknak megfelelő hárombetűs pénznemkód.  |
| {DATEFORMAT}     | Az ISO 8601 szabványnak megfelelő dátumformátum  | A dátumokat a következő formátumban kell megadni:<br>ÉÉÉÉ-HH-NN   |
| {ISIN}           | 12 alfanumerikus karakter  | Az ISO 6166 szabványnak megfelelő ISIN-kód  |
| {LEI}            | 20 alfanumerikus karakter  | Az ISO 17442 szabványnak megfelelő jogalany-azonosító   |
| {MIC}            | 4 alfanumerikus karakter   | Az ISO 10383 szabványnak megfelelő piacazonosító  |
| {INDEX}          | 4 alfabetikus karakter   | „EONA” – EONIA<br>„EONS” – EONIA SWAP<br>„EURI” – EURIBOR<br>„EUUS” – EURODOLLAR<br>„EUCH” – EuroSwiss<br>„GCFR” – GCF REPO<br>„ISDA” – ISDAFIX<br>„LIBI” – LIBID<br>„LIBO” – LIBOR<br>„MAAA” – Muni AAA<br>„PFAN” – Pfandbriefe<br>„TIBO” – TIBOR<br>„STBO” – STIBOR<br>„BBSW” – BBSW<br>„JIBA” – JIBAR<br>„BUBO” – BUBOR<br>„CDOR” – CDOR<br>„CIBO” – CIBOR<br>„MOSP” – MOSPRIM |

## ▼ B

| JELÖLÉS | ADATTÍPUS | MEGHATÁROZÁS   |
|---------|-----------|--|
|         |           | „NIBO” – NIBOR<br>„PRBO” – PRIBOR<br>„TLBO” – TELBOR<br>„WIBO” – WIBOR<br>„TREA” – Treasury<br>„SWAP” – SWAP<br>„FUSW” – Future SWAP |

## 2. táblázat

## Az átláthatósági számítások céljára benyújtandó referenciaadatok részletezése

| # | MEZŐ                         | BEJELENTENDŐ ADATOK   | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA   |
|---|------------------------------|---|---|
| 1 | Eszközazonosító kód          | A pénzügyi eszköz azonosításához használt kód   | {ISIN}  |
| 2 | Eszköz teljes neve           | A pénzügyi eszköz teljes neve   | {ALPHANUM-350}  |
| 3 | MiFIR azonosító              | <p><b>A nem tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök azonosítója:</b></p> <p><b>Értékpapírosított származtatott ügyletek</b> – a III. melléklet 4. szakasza 4.1. táblázatának meghatározása szerint.</p> <p><b>Strukturált pénzügyi termékek (SFP)</b> – a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdése 28. pontjának meghatározása szerint.</p> <p><b>Kötvények</b> (kivéve ETC és ETN) – a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdése 44. pontja b) alpontjának meghatározása szerint.</p> <p><b>ETC</b> – a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdése 44. pontja b) alpontjának meghatározása, valamint a III. melléklet 2. szakasza 2.4. táblázatának részletesebb meghatározása szerint.</p> <p><b>ETN</b> – a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdése 44. pontja b) alpontjának meghatározása, valamint a III. melléklet 2. szakasza 2.4. táblázatának részletesebb meghatározása szerint.</p> <p><b>Kibocsátási egységek</b> – a III. melléklet 12. szakasza 12.1. táblázatának meghatározása szerint.</p> <p><b>Származtatott ügyletek</b> – a 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakasza 4–10. pontjának meghatározása szerint.</p> | <p><b>Nem tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök:</b></p> <p>„SDRV” – értékpapírosított származtatott ügylet</p> <p>„SFPS” – strukturált pénzügyi termék (SFP)</p> <p>„BOND” – kötvény</p> <p>„ETCS” – ETC</p> <p>„ETNS” – ETN</p> <p>„EMAL” – kibocsátási egység</p> <p>„DERV” – származtatott ügylet</p> |
| 4 | Az alaptermék eszközosztálya | Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értékpapírosított származtatott ügylet vagy származtatott ügylet.   | <p>„INTR” – kamatláb</p> <p>„EQUI” – részvény</p> <p>„COMM” – áru</p>   |



## ▼B

| # | MEZŐ                     | BEJELENTENDŐ ADATOK   | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA  |
|---|--------------------------|---|--|
|   |                          |   | „CRDT” – hitel<br>„CURR” – deviza<br>„EMAL” – kibocsátási egység   |
| 5 | Szerződés típusa         | Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító származtatott ügylet.   | „OPTN” – opciós ügylet<br>„FUTR” – határidős tőzsdei ügylet<br>„FRAS” – tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás (FRA)<br>„FORW” – tőzsdén kívüli határidős ügylet<br>„SWAP” – csereügylet<br>„PSWP” – portfólió-csereügylet<br>„SWPT” – csereügyletre szóló opció<br>„FONS” – határidős tőzsdei csereügylet<br>„FWOS” – tőzsdén kívüli határidős csereügylet<br>„FFAS” – tőzsdén kívüli határidős fuvardíj-megállapodás (FFA)<br>„SPDB” – különbözetre fogadási (spread bet) ügylet<br>„CFDS” – CFD<br>„OTHR” – egyéb |
| 6 | A beszámolás tárgy napja | A szolgáltatott referenciaadatok dátuma   | {DATEFORMAT}   |
| 7 | Kereskedési helyszín     | A kereskedési helyszínhez tartozó szegmensazonosító MIC-kód, ha rendelkezésre áll; egyéb esetben a működtető-azonosító MIC-kód.   | {MIC}  |
| 8 | Lejárat                  | A pénzügyi eszköz lejárat ideje. A mező a kötvények, a származtatott kamatügyletek, a származtatott részvényügyletek, a származtatott áruügyletek, a származtatott devizaügyletek, a származtatott hitelügyletek, a „C10” típusú származtatott ügyletek, valamint a kibocsátáskereskedelmi derivatívák eszközosztályára alkalmazandó. | {DATEFORMAT}   |

**Kötvényekre (minden kötvénytípus, kivéve ETC és ETN) vonatkozó mezők**

|    |                      |   |  |
|----|----------------------|---|--|
| 9  | Kötvénytípus         | A III. melléklet 2. szakaszának 2.2. táblázata szerinti kötvénytípus. Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „kötvény”. | „EUSB” – államkötvény<br>„OEPB” – egyéb közintézményi kötvény<br>„CVTB” – átváltoztatható kötvény<br>„CVDB” – fedezett kötvény<br>„CRPB” – vállalati kötvény<br>„OTHR” – egyéb |
| 10 | Kibocsátás időpontja | Az a nap, amelyen a kötvényt kibocsátották, és az elkezd kamatot felhalmozni.   | {DATEFORMAT}   |

## ▼ B

| # | MEZŐ | BEJELENTENDŐ ADATOK | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA |
|---|------|---------------------|-------------------------------|
|---|------|---------------------|-------------------------------|

**Kibocsátási egységekre vonatkozó mezők**

Ezt a mezőt csak a III. melléklet 12. szakaszának 12.1. táblázata szerinti kibocsátási egységek esetében kell kitölteni.

|    |                             |                      |   |
|----|-----------------------------|----------------------|---|
| 11 | Kibocsátási egység altípusa | Kibocsátási egységek | „CERE” – CER<br>„ERUE” – ERU<br>„EUAE” – EUA<br>„EUAA” – EUAA |
|----|-----------------------------|----------------------|---|

**Származtatott ügyletekre vonatkozó mezők****Származtatott áruügyletek és „C10” típusú származtatott ügyletek**

|    |  |   |                  |
|----|--|---|------------------|
| 12 | A szállítóeszköz altípusának megfelelő nagyságrend meghatározása | Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha az (EU) 2017/585 felhatalmazáson alapuló rendelet melléklete 2. táblázata 35. mezőjének értéke „fuvardíj”.            | {ALPHANUM-25}    |
| 13 | Adott út- vagy időbérlet átlaga                                  | Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha az (EU) 2017/585 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet melléklete 2. táblázata 35. mezőjének értéke „fuvardíj”. | {ALPHANUM-25}    |
| 14 | Szállítás, illetve készpénzes kiegyenlítés helye                 | Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha az (EU) 2017/585 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet melléklete 2. táblázata 35. mezőjének értéke „energia”.  | {ALPHANUM-25}    |
| 15 | Névleges pénznem   | A névérték denominálási pénzneme.   | {CURRENCYCODE_3} |

**Származtatott kamatügyletek**

Ezt a mezőt csak a III. melléklet 5. szakaszának 5.1. táblázata szerinti származtatott kamatügyletek esetében kell kitölteni.

|    |                   |  |  |
|----|-------------------|--|--|
| 16 | Alaptermék típusa | Ezt a mezőt csak a csereügyletektől, csereügyletre szóló opcióktól, határidős tőzsdei csereügyletektől és tőzsdén kívüli határidős csereügyletektől eltérő ügyletek esetében kell kitölteni az alábbi lehetőségek egyikével:<br><br>Ezt a mezőt csak csereügyletek, csereügyletre szóló opciók, határidős tőzsdei csereügyletek és tőzsdén kívüli határidős csereügyletek esetében kell kitölteni az alábbi lehetőségek egyikével: | „BOND” – kötvény<br>„BNDF” – kötvényeken alapuló határidős tőzsdei ügylet<br>„INTR” – kamatláb<br>„IFUT” – tőzsdén kívüli határidős kamatügyletek, FRA<br>„FFMC” – eltérő pénznemű változó-kamat-csereügyletek<br>„XFMC” – eltérő pénznemű rögzített-változó kamat-csereügyletek<br>„XXMC” – eltérő pénznemű rögzített-kamat-csereügyletek<br>„OSMC” – eltérő pénznemű OIS csereügyletek |
|----|-------------------|--|--|

## ▼ B

| #  | MEZŐ   | BEJELENTENDŐ ADATOK   | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA   |
|----|--|---|---|
|    |  |   | <p>„IFMC” – eltérő pénznemű inflációs csereügyletek</p> <p>„FFSC” – azonos pénznemű változó-kamat-csereügyletek</p> <p>„XFSC” – azonos pénznemű rögzített-változó kamat-csereügyletek</p> <p>„XXSC” – azonos pénznemű rögzített-kamat-csereügyletek</p> <p>„OSSC” – azonos pénznemű OIS csereügyletek</p> <p>„IFSC” – azonos pénznemű inflációs csereügyletek</p> |
| 17 | Alapkötvény kibocsátója                          | Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni a közvetlen vagy végső alapkötvény kibocsátójának jogalany-azonosító kódjával (LEI), ha az alaptermék kötvény vagy határidős tőzsdei kötvény-ügylet.  | {LEI}   |
| 18 | Az alapkötvény lejáratának napja                 | Ebben a mezőben az alapkötvény lejáratának napját kell megadni.<br>A mező a meghatározott lejárattal rendelkező hitelviszonyt megtestesítő eszközökre alkalmazandó.   | {DATEFORMAT}  |
| 19 | Az alapkötvény kibocsátási dátuma                | Ebben a mezőben az alapkötvény kibocsátási dátumát kell megadni.  | {DATEFORMAT}  |
| 20 | A csereügyletre szóló opció névleges pénzneme    | Ezt a mezőt csak csereügyletre szóló opciók esetében kell kitölteni.  | {CURRENCYCODE_3}  |
| 21 | Az alapul szolgáló csereügylet lejáratának napja | Ezt a mezőt csak csereügyletre szóló opciók, határidős tőzsdei csereügyletek és tőzsdén kívüli határidős csereügyletek esetében kell kitölteni.   | {DATEFORMAT}  |
| 22 | Az inflációs index ISIN-kódja                    | Csereügyletre szóló opciók esetében az alapul szolgáló csereügylet típusa az alábbi lehetőségek közül: azonos pénznemű inflációs csereügyletek, azonos pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek; eltérő pénznemű inflációs csereügyletek, eltérő pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek; amennyiben az inflációs index rendelkezik ISIN-kóddal, a mezőben ezt a kódot kell megadni. | {ISIN}  |

## ▼ B

| #  | MEZŐ                       | BEJELENTENDŐ ADATOK  | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA   |
|----|----------------------------|--|---|
| 23 | Inflációs index neve       | Ebben a mezőben a következő mögöttes csereügyletek egyikén alapuló csereügyletre szóló opciók esetében az index standard nevét kell megadni: azonos pénznemű inflációs csereügyletek, azonos pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek; eltérő pénznemű inflációs csereügyletek, eltérő pénznemű inflációs csereügyleten alapuló határidős tőzsdei ügyletek és tőzsdén kívüli határidős ügyletek; | {ALPHANUM-25}   |
| 24 | Referencia-kamatláb        | A referencia-kamatláb neve.  | {INDEX}<br>vagy<br>{ALPHANUM-25} – ha az {INDEX} lista nem tartalmazza a referencia-kamatlábát                        |
| 25 | Kamatláb-ügylet futamideje | Ebben a mezőben a szerződés időtartamát kell megadni. A futamidőt napokban, hetekben, hónapokban vagy években kell kifejezni.  | {INTEGER-3}+„DAYS” – napok<br>{INTEGER-3}+„WEEK” – hetek<br>{INTEGER-3}+„MNTH” – hónapok<br>{INTEGER-3}+„YEAR” – évek |

## Származtatott devizaügyletek

Ezt a mezőt csak a III. melléklet 8. szakaszának 8.1. táblázata szerinti származtatott devizaügyletek esetében kell kitölteni.

|    |                    |   |  |
|----|--------------------|---|--|
| 26 | Szerződés altípusa | Ebben a mezőben a leszállításos és a nem leszállításos tőzsdén kívüli határidős ügyletek, opciók és csereügyletek közötti különbségtétel lehetővé tétele érdekében kell kitölteni a III. melléklet 8. szakaszának 8.1. táblázata szerint. | „DLVB” – leszállításos<br>„NDLV” – nem leszállításos |
|----|--------------------|---|--|

## Származtatott részvényügyletek

Ezt a mezőt csak a III. melléklet 6. szakaszának 6.1. táblázata szerinti származtatott részvényügyletek esetében kell kitölteni.

|    |                   |  |   |
|----|-------------------|--|---|
| 27 | Alaptermék típusa | Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „származtatott ügylet”, az alaptermék eszközosztálya „részvény”, és az eszköz-alsztály nem „csereügylet” vagy „portfólió-csereügylet”. | „STIX” – részvényindex<br>„SHRS” – részvény<br>„DIVI” – osztalékindeks<br>„DVSE” – részvényosztalék<br>„BSKT” – vállalati intézkedéssel létrehozott részvénykosár<br>„ETFS” – ETF<br>„VOLI” – volatilitásindex<br>„OTHR” – egyéb (többek között letéti igazolások, certifikátok és egyéb részvényjellegű pénzügyi eszközök) |
|----|-------------------|--|---|

## ▼ B

| #  | MEZŐ      | BEJELENTENDŐ ADATOK   | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA   |
|----|-----------|---|---|
|    |           | <p>Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „származtatott ügylet”, az alaptermék eszközosztálya „részvény”, az eszköz-alsztály „csereügylet” vagy „portfólió-csereügylet”, és a III. melléklet 6. szakaszának 6.1. táblázatában meghatározott 2. szegmentációs kritérium értéke „egy alaptermék”.</p> <p>Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „származtatott ügylet”, az alaptermék eszközosztálya „részvény”, az eszköz-alsztály „csereügylet” vagy „portfólió-csereügylet”, és a III. melléklet 6. szakaszának 6.1. táblázatában meghatározott 2. szegmentációs kritérium értéke „index”.</p> <p>Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „származtatott ügylet”, az alaptermék eszközosztálya „részvény”, az eszköz-alsztály „csereügylet” vagy „portfólió-csereügylet”, és a III. melléklet 6. szakaszának 6.1. táblázatában meghatározott 2. szegmentációs kritérium értéke „kosár”.</p> | <p>„SHRS” – részvény<br/> „DVSE” – részvényosztalék<br/> „ETFS” – ETF<br/> „OTHR” – egyéb (többek között letéti igazolások, certifikátok és egyéb részvényjellegű pénzügyi eszközök)</p> <p>„STIX” – részvényindex<br/> „DIVI” – osztalékindex<br/> „VOLI” – volatilitásindex<br/> „OTHR” – egyéb</p> <p>„BSKT” – kosár</p> |
| 28 | Paraméter | Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „származtatott ügylet”, az alaptermék eszközosztálya „részvény”, és az eszköz-alsztály az alábbiak egyike: csereügylet, portfólió-csereügylet.  | <p>„PRBP” – Árfolyamnyereség alapteljesítmény paraméter<br/> „PRDV” – Osztalékhozam paraméter<br/> „PRVA” – Hozamvariancia paraméter<br/> „PRVO” – Hozamvolatilitás paraméter</p>   |

**Különbözeti ügyletek (CFD)**

Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha a szerződés típusa „különbözeti ügylet” vagy „különbözetre fogadási ügylet”.

|    |                    |  |   |
|----|--------------------|--|---|
| 29 | Alaptermék típusa  | Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a MiFIR-azonosító értéke „származtatott ügylet”, és ha a szerződés típusa „különbözeti ügylet” vagy „különbözetre fogadási ügylet”. | <p>„CURR” – deviza<br/> „EQUI” – részvény<br/> „BOND” – kötvény<br/> „FTEQ” – határidős tőzsdei részvényügylet<br/> „OPEQ” – részvényopció<br/> „COMM” – áru<br/> „EMAL” – kibocsátási egység<br/> „OTHR” – egyéb</p> |
| 30 | Névleges pénznem 1 | Az alapul szolgáló pénznempár egyik pénzneme. Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha az alaptermék típusa „deviza”.   | {CURRENCYCODE_3}  |

## ▼B

| #  | MEZŐ               | BEJELENTENDŐ ADATOK  | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA |
|----|--------------------|--|-------------------------------|
| 31 | Névleges pénznem 2 | Az alapul szolgáló pénznempár másik pénzneme. Ezt a mezőt csak akkor kell kitölteni, ha az alaptermék típusa „deviza”. | {CURRENCYCODE_3}              |

**Származtatott hitelügyletek**

|    |   |  |   |
|----|---|--|---|
| 32 | Az alapul szolgáló hitel-nemteljesítési csereügylet ISIN-kódja. | Ezt a mezőt hitel-nemteljesítési csereügyleten alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni az alapul szolgáló csereügylet ISIN-kódjával.  | {ISIN}  |
| 33 | Alapul szolgáló index kódja                                     | Ezt a mezőt CDS-indexen alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni az alapul szolgáló index ISIN-kódjával.   | {ISIN}  |
| 34 | Alapul szolgáló index neve                                      | Ezt a mezőt CDS-indexen alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni az alapul szolgáló index standard nevével.  | {ALPHANUM-25}   |
| 35 | Sorozat   | Adott esetben az index összeállításának sorozatszama.<br><br>Ezt a mezőt CDS-indexek vagy CDS-indexen alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni a CDS-index sorozatszámával.  | {DECIMAL-18/17}   |
| 36 | Verzió  | Egy sorozatnak akkor bocsátják ki új verzióját, ha az abban szereplő nemteljesítések valamelyikét és az indexet újra kell súlyozni az indexet alkotó elemek számának változása miatt.<br><br>Ezt a mezőt CDS-indexek vagy CDS-indexen alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni a CDS-index verziószámával. | {DECIMAL-18/17}   |
| 37 | A gördülő időszak által lefedett hónapok                        | A gördülő időszaknak az index szolgáltatója által az adott évre előirányzott terv szerint várható összes hónapja. A mezőt a gördülő időszak összes hónapja esetében meg kell ismételni.<br><br>Ezt a mezőt CDS-indexek vagy CDS-indexen alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni.                          | „01”, „02”, „03”, „04”, „05”, „06”, „07”, „08”, „09”, „10”, „11”, „12”  |
| 38 | A következő gördülő nap   | Ezt a mezőt CDS-indexek vagy CDS-indexen alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni az index szolgáltatója által kijelölt következő gördülő nappal.  | {DATEFORMAT}  |
| 39 | Állami vagy nyilvános típusú kibocsátó                          | Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha az egy alaptermék CDS vagy az egy alaptermék CDS-en alapuló származtatott ügylet referencia-jogalánya a III. melléklet 9. szakaszának 9.1. táblázata szerinti állampapír-kibocsátó.   | „IGEN” – a referencia-jogalany állami vagy nyilvános típusú kibocsátó<br>„NEM” – a referencia-jogalany nem állami vagy nyilvános típusú kibocsátó |
| 40 | Referenciakötelezettség   | Ezt a mezőt egy alaptermék hitel-nemteljesítési csereügyleten alapuló származtatott ügyletek esetében kell kitölteni a referenciakötelezettség ISIN-kódjával.  | {ISIN}  |

▼ **B**

| #  | MEZŐ                | BEJELENTENDŐ ADATOK   | AZ ADATSZOLGÁLTATÁS FORMÁTUMA  |
|----|---------------------|---|--|
| 41 | Referencia-jogalany | Ebben a mezőben az egy alaptermékes CDS vagy egy alaptermékes CDS-en alapuló származtatott ügylet referencia-jogalanyát kell megadni. | {COUNTRYCODE_2}<br>vagy<br>Az ISO 3166-2 kód – kétbetűs országkód, kötőjel („-”) és az ország alegységének legfeljebb három alfanumerikus karakterből álló kódja.<br>vagy<br>{LEI} |
| 42 | Névleges pénznem    | A névérték denominálási pénzneme.   | {CURRENCYCODE_3}   |

**Kibocsátáskereskedelmi derivatívák**

Ezt a mezőt csak a III. melléklet 13. szakaszának 13.1. táblázata szerinti kibocsátáskereskedelmi derivatívák esetében kell kitölteni.

|    |  |  |   |
|----|--|--|---|
| 43 | Kibocsátáskereskedelmi derivatíva altípusa | Ezt a mezőt akkor kell kitölteni, ha a #3 változó („MiFIR-azonosító”) értéke „DERV” (származtatott ügylet) és a #4 változó („alaptermék eszközosztálya”) értéke „EMAL” (kibocsátási egység). | „CERE” – CER<br>„ERUE” – ERU<br>„EUAE” – EUA<br>„EUAA” – EUAA<br>„OTHR” – egyéb |
|----|--|--|---|

## ▼ M3

## V. MELLÉKLET

## Az átláthatósági számítások céljára benyújtandó mennyiségi adatok

## 1. táblázat

## A 2. táblázatban használt jelölések magyarázata

| Jelölés       | Adattípus  | Meghatározás  |
|---------------|--|---|
| {ALPHANUM-n}  | Legfeljebb n számú alfanumerikus karakter  | Szövegmező  |
| {ISIN}        | 12 alfanumerikus karakter  | Az ISO 6166 szabványnak megfelelő ISIN-kód  |
| {MIC}         | 4 alfanumerikus karakter   | Az ISO 10383 szabványnak megfelelő piaczonosító   |
| {DATEFORMAT}  | Az ISO 8601 szabványnak megfelelő dátumformátum  | A dátumokat a következő formátumban kell megadni: ÉÉÉÉ-HH-NN  |
| {DECIMAL-n/m} | Összesen legfeljebb n számjegyből álló tizedes tört, amely legfeljebb m számú tizedesjegyet tartalmazhat | Numerikus mező pozitív és negatív értékek megadásához<br>tizedesjel: „,„ (vessző);<br>a negatív számok előtt „-„ (mínusz) jelet kell használni;<br>az értékeket kerekíteni kell, nem csonkítani |
| {INTEGER-n}   | Legfeljebb n számjegyből álló egész szám   | Numerikus mező pozitív és negatív egész számértékek megjelöléséhez.   |

## 2. táblázat

## A nem tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök likvid piacának, valamint LIS és SSTikusöbértékeinek meghatározásához benyújtandó részletes adatok

| # | Mező                | Bejelentendő adatok                           | Végrehajtási/közzétevő helyszín típusa  | Az adatszolgáltatás formátuma és az alkalmazandó előírások |
|---|---------------------|---|---|--|
| 1 | Eszközazonosító kód | A pénzügyi eszköz azonosításához használt kód | Szabályozott piac (RM)<br>Multilaterális kereskedési rendszer (MTF)<br>Szervezett kereskedési rendszer (OTF)<br>Jóváhagyott közzételteli mechanizmus (APA)<br>Összesítettadat-szolgáltató (CTP) | {ISIN}   |
| 2 | Végrehajtás napja   | Az ügylet végrehajtásának napja.              | RM, MTF, OTF, APA, CTP  | {DATEFORMAT}   |



## ▼ M3

| # | Mező                          | Bejelentendő adatok  | Végrehajtási/közzétevő helyszín típusa | Az adatszolgáltatás formátuma és az alkalmazandó előírások  |
|---|-------------------------------|--|--|---|
| 3 | Végrehajtás helyszíne         | <p>Az uniós kereskedési helyszín vagy rendszeres internalizáló szegmensazonosító MIC-kódja, ha rendelkezésre áll; egyéb esetben a működtetőazonosító MIC-kód.</p> <p>A rendszeres internalizáló szegmensazonosító MIC-kódja, ha rendelkezésre áll; egyéb esetben a működtetőazonosító MIC-kód.</p> <p>OTC-ügyletek esetében a XOFF MIC-kód.</p> <p>Adott ISIN és végrehajtási dátum tekintetében az APA-nak az eszközre vonatkozó minden OTC kereskedési tevékenységet egyetlen adatrekordban kell összegeznie (ISIN, XOFF, végrehajtás dátuma).</p> | RM, MTF, OTF, APA, CTP                 | A kereskedési helyszín vagy a rendszeres internalizáló MIC-kódja {MIC} vagy „XOFF”  |
| 4 | Felfüggesztett eszköz jelzése | <p>Azt jelzi, hogy az eszköz a végrehajtás napján fel volt-e függesztve a teljes kereskedési napra az adott kereskedési helyszínen.</p> <p>Amennyiben igen, az 5. mezőben nulla értéket kell megadni.</p>  | RM, MTF, OTF                           | <p>„IGEN” – az eszköz a teljes kereskedési napra fel volt függesztve</p> <p>„NEM” – az eszköz nem volt a teljes kereskedési napra felfüggesztve</p> |
| 5 | Ügyletek teljes száma         | <p>A végrehajtás napján végrehajtott ügyletek teljes száma.</p> <p>A törölt ügyleteket ki kell zárni a jelentett adatokból.</p> <p>A halasztott közzététel előnyeit élvező ügyleteket a végrehajtás napja alapján kell beszámítani a benyújtó szervezetek által rendelkezésre bocsátott aggregátumokba.</p> <p>A mezőt minden esetben ki kell tölteni nulla vagy pozitív értékkel.</p> <p>Az egész napra felfüggesztett eszközök esetében nulla értéket kell megadni.</p>  | RM, MTF, OTF, APA, CTP                 | {INTEGER-18}  |
| 6 | Teljes volumen                | <p>A végrehajtás napján végrehajtott teljes volumen.</p> <p>A volument e rendelet II. mellékletének 4. táblázata szerint kell mérni.</p> <p>A pénzüsszegeket euróban kell megadni.</p> <p>A törölt ügyleteket ki kell zárni a jelentett adatokból.</p> <p>A halasztott közzététel előnyeit élvező ügyleteket a végrehajtás napja alapján kell beszámítani a benyújtó szervezetek által rendelkezésre bocsátott aggregátumokba.</p>   | RM, MTF, OTF, APA, CTP                 | {DECIMAL-18/5}  |

## ▼ M3

| # | Mező   | Bejelentendő adatok  | Végrehajtási/közzétevő helyszín típusa | Az adatszolgáltatás formátuma és az alkalmazandó előírások |
|---|--|--|--|--|
| 7 | Ügyletméret-tartomány                                  | <p>Ezt a mezőt az e melléklet 3. és 4. táblázatában megadott értékekkel kell kitölteni.</p> <p>A következőkben meghatározott ügyletméretkosár-tartomány:</p> <p>e melléklet 4. táblázata a kibocsátási egységek és azokon alapuló származtatott ügyletek esetében;</p> <p>e melléklet 3. táblázata a többi eszköz esetében.</p> <p>A teljes napra felfüggesztett instrumentumok esetében e mező, valamint a 8. és 9. mező adatait nem kell megadni.</p>              | RM, MTF, OTF, APA, CTP                 | {ALPHANUM--140}  |
| 8 | Az adott kosárban végrehajtott ügyletek száma összesen | <p>A végrehajtás napján végrehajtott, a kosár tartományába eső ügyletek teljes száma.</p> <p>A törölt ügyleteket ki kell zárni a jelentett adatokból.</p> <p>A halasztott közzététel előnyeit élvező ügyleteket a végrehajtás napja alapján kell beszámítani a benyújtó szervezetek által rendelkezésre bocsátott aggregátumokba.</p>  | RM, MTF, OTF, APA, CTP                 | {INTEGER-18}   |
| 9 | Az adott kosárban kereskedett teljes volumen           | <p>A beszámolás napján végrehajtott, a kosár tartományába eső ügyletek teljes volumene.</p> <p>A volumen e rendelet II. mellékletének 4. táblázata szerint kell mérni.</p> <p>A pénzüsszegeket euróban kell megadni.</p> <p>A törölt ügyleteket ki kell zárni a jelentett adatokból.</p> <p>A halasztott közzététel előnyeit élvező ügyleteket a végrehajtás napja alapján kell beszámítani a benyújtó szervezetek által rendelkezésre bocsátott aggregátumokba.</p> | RM, MTF, OTF, APA, CTP                 | {DECIMAL-18/5}   |

## ▼ M3

3. táblázat

**Kötvények, SFP-k, értékpapírosított származtatott ügyletek, származtatott kamatügyletek, származtatott részvényügyletek, származtatott devizaügyletek, származtatott hitelügyletek, származtatott áruügyletek, „C10” típusú származtatott ügyletek és CFD-k kereskedési mérettartományai**

| Alkalmazási kör  | Ügyletméret-tartomány       | Meghatározás   |
|--|-----------------------------|--|
| 1,000,000 alatti nagyságrendű ügyletek                                       | ]0 – 100,000[               | 100,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek   |
|  | [100,000 – 100,000]         | 100,000 EUR összegű kereskedési nagyságrendű ügyletek  |
|  | ]100,000 – 200,000[         | 100,000 EUR feletti, de 200,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                                   |
|  | [200,000 – 300,000[         | Legalább 200,000 EUR összegű, de 300,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                          |
|  | [300,000 – 400,000[         | Legalább 300,000 EUR összegű, de 400,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                          |
|  | [Y – Y+100,000[             | Legalább Y EUR összegű, de Y + 100,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek (100,000 EUR lépésköz)     |
|  | [900,000 – 1,000,000[       | Legalább 900,000 EUR összegű, de 1,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                        |
| Legalább 1,000,000 és kisebb mint 10,000,000 közötti nagyságrendű ügyletek   | [1,000,000 – 1,500,000[     | Legalább 1,000,000 EUR összegű, de 1,500,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                      |
|  | [1,500,000 – 2,000,000[     | Legalább 1,500,000 EUR összegű, de 2,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                      |
|  | [Z – Z+500,000[             | Legalább Z EUR összegű, de Z+ 500,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek (500,000 EUR lépésköz)      |
|  | [9,500,000 – 10,000,000[    | Legalább 9,500,000 EUR összegű, de 10,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                     |
| Legalább 10,000,000 és kisebb mint 100,000,000 közötti nagyságrendű ügyletek | [10,000,000 – 15,000,000[   | Legalább 10,000,000 EUR összegű, de 15,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                    |
|  | [15,000,000 – 20,000,000[   | Legalább 15,000,000 EUR összegű, de 20,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                    |
|  | [W – W+ 5,000,000[          | Legalább W EUR összegű, de W+5,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek (5,000,000 EUR lépésköz)   |
|  | [95,000,000 – 100,000,000[  | Legalább 95,000,000 EUR összegű, de 100,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                   |
| Legalább 100,000,000 nagyságrendű ügyletek                                   | [100,000,000 – 125,000,000[ | Legalább 100,000,000 EUR összegű, de 125,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                  |
|  | [125,000,000 – 150,000,000[ | Legalább 125,000,000 EUR összegű, de 150,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek                  |
|  | [X – X+25,000,000[          | Legalább X EUR összegű, de X+25,000,000 EUR alatti kereskedési nagyságrendű ügyletek (25,000,000 EUR lépésköz) |
| ...  | ...                         | ...  |

## ▼ M3

## 4. táblázat

## A kibocsátási egységekre és a kibocsátási egységeken alapuló származtatott ügyletekre vonatkozó ügyletméret-tartományok

| Alkalmazási kör  | Ügyletméretkosár       | Meghatározás   |
|--|------------------------|--|
| 1,000,000 alatti nagyságrendű ügyletek                                       | 0–100,000              | 100,000 tonna szén-dioxid-egyenértéknél (tCO <sub>2</sub> e) kisebb kereskedelmi nagyságrendű ügyletek   |
|  | 100,000–100,000        | 100,000 tCO <sub>2</sub> e-vel megegyező kereskedési nagyságrendű ügyletek   |
|  | 100,000–200,000        | 100,000 tCO <sub>2</sub> e-et meghaladó és 200,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                     |
|  | 200,000–300,000        | Legalább 200,000 tCO <sub>2</sub> e és 300,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek   |
|  | 300,000–400,000        | Legalább 300,000 tCO <sub>2</sub> e és 400,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek   |
|  | [Y – Y+100,000[        | Legalább Y tCO <sub>2</sub> e és Y tCO <sub>2</sub> e + 100,000-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek (100,000 tCO <sub>2</sub> e lépésköz)     |
|  | 900,000–1,000,000      | Legalább 900,000 tCO <sub>2</sub> e és 1,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                       |
| Legalább 1,000,000 és kisebb mint 10,000,000 közötti nagyságrendű ügyletek   | 1,000,000–1,500,000    | Legalább 1,000,000 tCO <sub>2</sub> e és 1,500,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                     |
|  | 1,500,000–2,000,000    | Legalább 1,500,000 tCO <sub>2</sub> e és 2,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                     |
|  | [Z – Z+500,000[        | Legalább Z tCO <sub>2</sub> e és Z tCO <sub>2</sub> e + 500,000-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek (500,000 tCO <sub>2</sub> e lépésköz)     |
|  | 9,500,000–10,000,000   | Legalább 9,500,000 tCO <sub>2</sub> e és 10,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                    |
| Legalább 10,000,000 és kisebb mint 100,000,000 közötti nagyságrendű ügyletek | 10,000,000–15,000,000  | Legalább 10,000,000 tCO <sub>2</sub> e és 15,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                   |
|  | 15,000,000–20,000,000  | Legalább 15,000,000 tCO <sub>2</sub> e és 20,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                   |
|  | [W – W+ 5,000,000[     | Legalább W tCO <sub>2</sub> e és W tCO <sub>2</sub> e + 5,000,000-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek (5,000,000 tCO <sub>2</sub> e lépésköz) |
|  | 95,000,000–100,000,000 | Legalább 95,000,000 tCO <sub>2</sub> e és 100,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                  |

▼ **M3**

| Alkalmazási kör                            | Ügyletméretkosár        | Meghatározás   |
|--|-------------------------|--|
| Legalább 100,000,000 nagyságrendű ügyletek | 100,000,000–125,000,000 | Legalább 100,000,000 tCO <sub>2</sub> e és 125,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                   |
|  | 125,000,000–150,000,000 | Legalább 125,000,000 tCO <sub>2</sub> e és 150,000,000 tCO <sub>2</sub> e-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek                                   |
|  | [X – X+25,000,000[      | Legalább X tCO <sub>2</sub> e és X tCO <sub>2</sub> e + 25,000,000-nél kisebb kereskedési nagyságrendű ügyletek (25,000,000 tCO <sub>2</sub> e lépésköz) |
| ...  | ...                     | ...  |