

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2017/583**zo 14. júla 2016,****ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa požiadaviek na transparentnosť pre obchodné miesta a investičné spoločnosti v súvislosti s dlhopismi, štruktúrovanými finančnými produktmi, emisnými kvótami a derivátmi****(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 ⁽¹⁾, a najmä na jeho článok 1 ods. 8, článok 9 ods. 5, článok 11 ods. 4, článok 21 ods. 5 a článok 22 ods. 4,

keďže:

- (1) Vysoký stupeň transparentnosti má zásadný význam pre zabezpečenie toho, aby boli investori primerane informovaní o skutočnej úrovni doterajších a potenciálnych transakcií s dlhopismi, štruktúrovanými finančnými produktmi, emisnými kvótami a derivátmi bez ohľadu na to, či sa tieto transakcie uskutočňujú na regulovaných trhoch, v multilaterálnych obchodných systémoch (MTF), organizovaných obchodných systémoch, prostredníctvom systematických internalizátorov alebo mimo týchto systémov. Vysoký stupeň transparentnosti by mal takisto zaviesť rovnaké podmienky medzi obchodnými miestami tak, aby proces určovania cien vo vzťahu ku konkrétnym finančným nástrojom nebol narušený roztrieštením likvidity a aby investori týmto neutrpeli žiadnu škodu.
- (2) Zároveň je nevyhnutné uznať, že môžu existovať okolnosti, za ktorých by mali byť stanovené výnimky z predobchodnej transparentnosti alebo odklady povinností týkajúcich sa poobchodnej transparentnosti s cieľom zabrániť narušeniu likvidity ako nezamýšľanému dôsledku povinností zverejniť transakcie, čím môže dôjsť k zverejneniu rizikových pozícií. Je preto vhodné určiť presné okolnosti, za ktorých možno udeliť výnimky z predobchodnej transparentnosti a odklady poobchodnej transparentnosti.
- (3) Ustanovenia tohto nariadenia sú úzko prepojené, keďže sa zaoberajú stanovením požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť, ktoré sa vzťahujú na obchodovanie s nekapitálovými finančnými nástrojmi. Na účely zabezpečenia súdržnosti medzi uvedenými ustanoveniami, ktoré by mali nadobudnúť účinnosť v rovnakom čase, a s cieľom uľahčiť komplexný prehľad zainteresovaným osobám, a najmä osobám, ktoré podliehajú týmto povinnostiam, je potrebné začleniť tieto regulačné technické predpisy do jedného nariadenia.
- (4) Ak príslušné orgány udelia výnimky vo vzťahu k požiadavkám na predobchodnú transparentnosť alebo povolia odklad povinností týkajúcich sa poobchodnej transparentnosti, mali by ku všetkým regulovaným trhom, multilaterálnym obchodným systémom, organizovaným obchodným systémom a investičným spoločnostiam obchodujúcim mimo obchodných miest pristupovať rovnako a nediskriminačným spôsobom.
- (5) Je vhodné objasniť obmedzený počet technických pojmov. Toto technické vymedzenie pojmov je potrebné na zabezpečenie jednotného uplatňovania ustanovení obsiahnutých v tomto nariadení v Únii, čo prispeje k vytvoreniu jednotného súboru pravidiel pre finančné trhy v Únii. Dané vymedzenie slúži len na stanovenie povinností týkajúcich sa transparentnosti pre nekapitálové nástroje a malo by sa používať výhradne v kontexte porozumenia tomuto nariadeniu.
- (6) Komodity obchodované na burze (exchange-traded-commodities, ETC) a ETN (exchange-traded notes, ETN), na ktoré sa vzťahuje toto nariadenie, by sa mali z dôvodu ich právnej štruktúry považovať za dlhové nástroje. Keďže sú však obchodované podobným spôsobom ako ETF, mal by sa na ne vzťahovať podobný režim transparentnosti ako na ETF.

⁽¹⁾ Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 84.

- (7) V súlade s nariadením (EÚ) č. 600/2014 by malo byť niekoľko nástrojov považovaných za oprávnené na udelenie výnimky z predobchodnej transparentnosti pre nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh. Táto požiadavka by sa mala vzťahovať aj na deriváty, ktoré podliehajú zúčtovacej povinnosti, ale na ktoré sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť, ako aj na dlhopisy, deriváty, štruktúrované finančné produkty a emisné kvóty, ktoré nie sú likvidné.
- (8) Obchodné miesto, ktoré prevádzkuje systém žiadostí o kotácie, by malo zverejniť záväznú nákupnú a predajnú cenu alebo vykonateľné prejavy záujmu a úroveň záujmu pri takýchto cenách, a to najneskôr v čase, keď je žiadateľ schopný vykonať transakciu podľa pravidiel systému. Cieľom je zabezpečiť, aby členovia alebo účastníci, ktorí poskytujú žiadateľovi svoje kotácie ako prví, neboli znevýhodnení.
- (9) Väčšina likvidných krytých dlhopisov sú hypotekárne dlhopisy vydávané na poskytovanie úverov na financovanie súkromného nákupu nehnuteľností jednotlivcami, ktorých priemerná hodnota priamo súvisí s hodnotou úveru. Na trhu s krytými dlhopismi poskytovatelia likvidity zabezpečujú, aby sa profesionálni investori, ktorí obchodujú vo veľkých objemoch, spojili s vlastníkmi nehnuteľností, ktorí obchodujú v malých objemoch. Aby nedošlo k narušeniu tejto funkcie a s tým súvisiacim škodlivým dôsledkom pre vlastníkov nehnuteľností, objem špecifický pre daný nástroj, nad úrovňou ktorého poskytovatelia likvidity môžu využívať výnimku z predobchodnej transparentnosti, by mal byť stanovený na objem obchodu, pod ktorým leží 40 percent transakcií, keďže sa tento objem obchodu považuje za odrážajúci priemernú cenu nehnuteľností.
- (10) Informácie, ktoré treba poskytnúť čo najbližšie k reálnemu času, by sa mali poskytnúť tak rýchlo, ako je to technicky uskutočniteľné, za predpokladu primeranej úrovne efektívnosti a výdavkov na systémy na strane dotknutého operátora trhu, schváleného mechanizmu zverejňovania (APA) alebo investičnej spoločnosti. Krátko pred uplynutím predpísaného maximálneho časového limitu by sa mali informácie zverejňovať len v mimoriadnych prípadoch, ak dostupné systémy neumožňujú zverejnenie v kratšom čase.
- (11) Investičné spoločnosti by mali zverejňovať údaje o transakciách vykonaných mimo obchodného miesta prostredníctvom APA. Týmto nariadením by sa mal stanoviť spôsob, akým investičné spoločnosti oznamujú transakcie mechanizmom APA, a malo by sa uplatňovať v spojení s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/571 ⁽¹⁾.
- (12) V nariadení (EÚ) č. 600/2014 je stanovená možnosť určiť uplatnenie povinnosti poobchodného zverejnenia transakcií uzavretých medzi dvomi investičnými spoločnosťami, vrátane systematických internalizátorov, v súvislosti s dlhopismi, štruktúrovanými finančnými produktmi, emisnými kvótami a derivátmi, ktoré určujú faktory iné ako súčasné trhové ocenenie, ako je prevod finančných nástrojov ako kolaterálu. Takéto transakcie sa nepodielajú na procese určovania cien alebo by mohli investorom poskytnúť nepresný obraz či brániť najlepšiemu vykonaniu, a preto sa v tomto nariadení stanovujú transakcie, ktoré určujú iné faktory, než je súčasné trhové ocenenie, ktoré by sa nemali zverejňovať.
- (13) Investičné spoločnosti často vykonávajú na vlastný účet alebo v mene klientov transakcie s derivátmi a inými finančnými nástrojmi alebo aktívami, ktoré zahŕňajú viacero vzájomne prepojených, podmienených obchodov. Takéto súborné transakcie umožňujú investičným spoločnostiam a ich klientom lepšie riadiť riziká, keďže cena každej zložky súbornej transakcie odráža celkový rizikový profil súboru a nie prevládajúcu trhovú cenu každej zložky. Súborné transakcie môžu mať rôzne formy, napríklad výmena za fyzické aktíva, obchodné stratégie vykonávané na obchodných miestach alebo individualizované súborné transakcie, a tieto špecifiká je dôležité zohľadniť pri nastavovaní príslušného režimu transparentnosti. Je preto vhodné na účely tohto nariadenia stanoviť podmienky uplatnenia odkladov poobchodnej transparentnosti pre súborné transakcie. Takéto opatrenia by nemali byť dostupné pre transakcie, ktoré zaisťujú finančné nástroje, vykonávané v rámci bežného podnikania.
- (14) Výmena za fyzické aktíva je neoddeliteľnou súčasťou finančných trhov, ktorá umožňuje účastníkom trhu organizovať a vykonávať transakcie s derivátmi obchodovanými na burze, ktoré sú priamo napojené na transakciu na trhu s podkladovými fyzickými aktívami. Využívajú sa vo veľkej miere a zahŕňajú množstvo aktérov, ako sú poľnohospodári, pestovatelia, výrobcovia a spracovatelia komodít. Transakcia výmeny za fyzické aktíva typicky prebehne, keď predávajúci fyzického aktíva chce zavrieť svoju príslušnú zaisťovaciu pozíciu

⁽¹⁾ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/571 z 2. júna 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa udeľovania povolenia, organizačných požiadaviek a uverejňovania transakcií pre poskytovateľov služieb vykazovania údajov (pozri stranu 126 tohto úradného vestníka)

v derivátovom kontrakte s kupujúcim fyzického aktíva, ak druhý menovaný má v rovnakom derivátovom kontrakte takisto zodpovedajúce zaistenie. Týmto teda účinne zatvoria zaistovacie pozície, ktoré už nie sú potrebné.

- (15) Pokiaľ ide o transakcie vykonané mimo rámca pravidiel obchodného miesta, je nutné vyjasniť, ktorá investičná spoločnosť má zverejniť transakciu v prípadoch, ak sú obe strany transakcie investičné spoločnosti usadené v Únii, s cieľom zabezpečiť zverejnenie transakcií bez duplicity. Zodpovednosť za zverejnenie transakcie by preto vždy mala niesť predávajúca investičná spoločnosť okrem prípadov, ak len jedna z protistrán je systematickým internalizátorom a je to kupujúca spoločnosť.
- (16) Ak len jedna z protistrán je systematickým internalizátorom v danom finančnom nástroji a je zároveň kupujúcou spoločnosťou tohto nástroja, mala by byť zodpovedná za zverejnenie transakcie, keďže jej klienti by to od nej očakávali a má lepšie možnosti vyplniť vykazovací formulár v časti, ktorá sa týka postavenia spoločnosti ako systematického internalizátora. S cieľom zabezpečiť, aby sa transakcia zverejnila len raz, by mal systematický internalizátor druhú stranu informovať, že transakciu zverejňuje.
- (17) Treba zachovať súčasný štandard, pokiaľ ide o zverejňovanie transakcií vykonaných formou obchodov back to back, a to s cieľom zamedziť zverejneniu jedinej transakcie ako viacerých obchodov a zabezpečiť právnu istotu v súvislosti s tým, ktorá investičná spoločnosť je zodpovedná za zverejnenie transakcie. Preto dva spárované obchody uzatvorené v rovnakom čase a za rovnakú cenu s jedinou vloženou stranou by sa mali zverejniť ako jediná transakcia.
- (18) Nariadením (EÚ) č. 600/2014 sa príslušným orgánom umožňuje vyžadovať zverejnenie doplňujúcich údajov pri uverejňovaní informácií, ktoré využívajú odklad, alebo povoliť odklady na predĺžené časové obdobie. S cieľom prispieť k jednotnému uplatňovaniu týchto ustanovení v celej Únii je potrebné vytvoriť rámec pre podmienky a kritériá, za ktorých príslušné orgány môžu udeliť dodatočné odklady.
- (19) Obchodovanie s mnohými nekapitálovými finančnými nástrojmi, najmä derivátmi, je občasné, variabilné a podlieha pravidelným úpravám obchodných modelov. Statické určenie finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, a statické určenie rôznych prahových hodnôt na účely nastavenia povinností týkajúcich sa predobchodnej a poobchodnej transparentnosti bez stanovenia možnosti upraviť stav likvidity a prahové hodnoty podľa zmien obchodných modelov, by preto nebolo vhodné. Je preto vhodné stanoviť metodiku a parametre, ktoré sú nevyhnutné na vykonanie posúdenia likvidity a výpočtu prahových hodnôt pre uplatňovanie výnimiek z predobchodnej transparentnosti a odkladu poobchodnej transparentnosti v pravidelných intervaloch.
- (20) S cieľom zabezpečiť jednotné uplatňovanie výnimiek z predobchodnej transparentnosti a odkladu po obchodovaní je nevyhnutné vytvoriť jednotné pravidlá, pokiaľ ide o obsah a frekvenciu údajov, ktoré môžu príslušné orgány vyžadovať od obchodných miest, APA a poskytovateľov konsolidovaného informačného systému (CTP) na účely transparentnosti. Tiež je nevyhnutné stanoviť metodiku pre výpočet príslušných prahových hodnôt a vytvoriť jednotné pravidlá, pokiaľ ide o zverejňovanie informácií v celej Únii. Pravidlá týkajúce sa konkrétnej metodiky a údaje nevyhnutné na vykonanie výpočtov na účely stanovenia režimu transparentnosti uplatňovaného na nekapitálové finančné nástroje by sa mali uplatňovať v spojení s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/577 ⁽¹⁾, ktorým sa stanovujú spoločné prvky, pokiaľ ide o obsah a frekvenciu žiadostí o údaje určených obchodným miestam, APA a CTP na účely transparentnosti a iných výpočtov všeobecnejšie.
- (21) V prípade dlhopisov iných ako ETC a ETN transakcie pod 100 000 EUR by sa mali vylúčiť z výpočtov prahových hodnôt pre predobchodnú a poobchodnú transparentnosť, pretože sa považujú za transakcie retailového objemu. Uvedené transakcie retailového objemu by vo všetkých prípadoch mali využívať nový režim transparentnosti a akékoľvek prahové hodnoty, ktoré umožňujú udelenie výnimky alebo odkladu, pokiaľ ide o transparentnosť, by sa mali stanoviť nad túto úroveň.
- (22) Účelom oslobodenia z povinností týkajúcich sa transparentnosti, ktoré sú stanovené v nariadení (EÚ) č. 600/2014, je zabezpečiť, aby účinnosť operácií uskutočňovaných Eurosystemom pri plnení hlavných úloh

⁽¹⁾ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/577 z 13. júna 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa mechanizmu objemového prahu a poskytovania informácií na účely výpočtu transparentnosti a iných výpočtov (pozri stranu 174 tohto úradného vestníka).

stanovených v Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky pripojenom k Zmluve o Európskej únii („štatút“) a podľa zodpovedajúcich vnútroštátnych ustanovení pre členov Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB) v členských štátoch, ktorých menou nie je euro, ktorá závisí od včasných a dôverných transakcií, nebola ohrozená zverejnením informácií o takýchto transakciách. Je zásadné, aby centrálné banky boli schopné kontrolovať, či, kedy a ako sa informácie o ich činnostiach zverejňujú s cieľom maximalizovať očakávaný vplyv a obmedziť akýkoľvek nezamýšľaný vplyv na trh. Preto by sa mala členom ESCB a ich príslušným protistranám poskytnúť právna istota, pokiaľ ide o rozsah oslobodenia od požiadaviek na transparentnosť.

- (23) Jednou z hlavných zodpovedností ESCB podľa zmluvy a štatútu a podľa zodpovedajúcich vnútroštátnych ustanovení pre členov ESCB v členských štátoch, ktorých menou nie je euro, je vykonávanie kurzovej politiky, čo zahŕňa držanie a správu devízových rezerv s cieľom zabezpečiť, aby vždy, keď je to potrebné, bol k dispozícii dostatok likvidných zdrojov na devízové operácie. Výsledkom uplatňovania požiadaviek na transparentnosť na operácie správy devízových rezerv môžu byť nezamýšľané signály pre trh, ktoré by mohli narušiť kurzovú politiku Eurosystému a členov ESCB v členských štátoch, ktorých menou nie je euro. Podobné úvahy sa môžu v jednotlivých prípadoch vzťahovať aj na operácie správy devízových rezerv pri vykonávaní menovej politiky a politiky súvisiacej s finančnou stabilitou na individuálnom základe.
- (24) Oslobodenie od povinností týkajúcich sa transparentnosti pre transakcie, v ktorých je protistrana členom ESCB, by sa nemalo vzťahovať na transakcie, ktoré uskutočnil ktorýkoľvek člen ESCB pri výkone svojich investičných operácií. To by malo zahŕňať operácie vykonávané pre potreby prevádzky alebo pre zamestnancov člena ESCB vrátane transakcií vykonaných správcom dôchodkového systému v súlade s článkom 24 štatútu.
- (25) Dočasné pozastavenie povinností týkajúcich sa transparentnosti by sa malo uložiť len vo výnimočných situáciách, ktoré predstavujú významný pokles likvidity v rámci určitej triedy finančných nástrojov na základe objektívnych a merateľných faktorov. Je nevyhnutné rozlišovať medzi triedami, ktoré boli pôvodne určené ako triedy, pre ktoré existuje alebo neexistuje likvidný trh, pretože je pravdepodobné, že významný pokles v relatívnom vyjadrení v triede, ktorá už bola určená ako nelikvidná, nastane jednoduchšie. Preto by sa pozastavenie požiadaviek na transparentnosť nástrojov určených ako nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh, malo uložiť iba vtedy, ak by došlo k poklesu väčšiemu, než je relatívna prahová hodnota.
- (26) Režim predobchodnej a poobchodnej transparentnosti zavedený nariadením (EÚ) č. 600/2014 by mal byť nastavený primerane k trhu a mal by sa uplatňovať v celej únii jednotne. Preto je nevyhnutné stanoviť potrebné výpočty, ktoré sa majú vykonať, vrátane období a metód výpočtu. S cieľom zamedziť v tejto súvislosti účinkom narušenia trhu by sa pri obdobiach výpočtov stanovených v tomto nariadení malo zabezpečiť, aby sa v primeraných časových intervaloch aktualizovali príslušné prahové hodnoty režimu tak, aby sa zohľadnili podmienky na trhu. Takisto je vhodné stanoviť centrálnu zverejňovanie výsledkov výpočtov tak, aby boli k dispozícii všetkým účastníkom finančného trhu a príslušným orgánom v únii na jednom mieste a používateľsky ústretovým spôsobom. Príslušné orgány by na tento účel mali orgánu ESMA oznamovať výsledky svojich výpočtov a orgán ESMA by mal tieto výpočty zverejňovať na svojom webovom sídle.
- (27) S cieľom zabezpečiť bezproblémové vykonávanie nových požiadaviek na transparentnosť je vhodné ustanovenia o transparentnosti zavádzať postupne. Prahová hodnota likvidity, „priemerný denný počet obchodov“, použitá pre určenie dlhopisov, pre ktoré existuje likvidný trh, by sa mala prispôbovať postupne.
- (28) Do 30. júla roka nasledujúceho po dátume začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014 orgán ESMA by mal každoročne predkladať Komisii posúdenie prahovej hodnoty likvidity určujúcej povinnosti týkajúcej sa predobchodnej transparentnosti podľa článkov 8 a 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, a prípadne predložiť prepracovaný regulačný technický predpis na účely prispôbenia prahovej hodnoty likvidity.
- (29) Podobne by sa mali postupne prispôbovať obchodné percentily použité na určenie objemu špecifického pre daný nástroj, ktoré umožňujú udeliť výnimku z povinností týkajúcich sa predobchodnej transparentnosti pre nekapitálové nástroje.
- (30) Na tento účel by mal orgán ESMA každoročne predkladať Komisii posúdenie prahových hodnôt pre výnimky a prípadne predložiť prepracovaný regulačný predpis na prispôbenie prahových hodnôt pre výnimky uplatniteľných pre nekapitálové nástroje.

- (31) Na účely výpočtov transparentnosti sú potrebné referenčné údaje na určenie podtriedy aktív, ku ktorej patrí každý finančný nástroj. Preto je nevyhnutné vyžadovať, aby obchodné miesta poskytovali okrem údajov vyžadovaných delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/585 ⁽¹⁾ dodatočné referenčné údaje.
- (32) Pri určovaní finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh vo vzťahu k devízovým rezervám, bolo vzhľadom na nedostatok údajov potrebných pre komplexnú kvantitatívnu analýzu celého trhu vyžadované kvalitatívne posúdenie. V dôsledku toho by sa dovtedy, než budú dostupné kvalitnejšie údaje, mali devízové deriváty považovať na účely tohto nariadenia za také, pre ktoré neexistuje likvidný trh.
- (33) S cieľom umožniť účinné spustenie nových pravidiel transparentnosti by účastníci trhu mali poskytovať údaje pre výpočet a zverejnenie finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, a objemu pokynov veľkého rozsahu alebo ktoré presahujú objem špecifický pre daný nástroj, v dostatočnom predstihu pred dátumom začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014.
- (34) Z dôvodu konzistentnosti a s cieľom zabezpečiť hladké fungovanie finančných trhov je nevyhnutné, aby sa toto nariadenie a ustanovenia v nariadení (EÚ) č. 600/2014 uplatňovali od rovnakého dátumu. S cieľom zabezpečiť, aby nový regulačný režim transparentnosti mohol fungovať efektívne, by sa však niektoré ustanovenia tohto nariadenia mali uplatňovať od jeho nadobudnutia účinnosti.
- (35) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktoré orgán ESMA predložil Komisii.
- (36) Orgán ESMA uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal o stanovisko skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 ⁽²⁾,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

KAPITOLA I

VYMEDZENIE POJMOV

Článok 1

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „súborná transakcia“ je ktorákoľvek z týchto transakcií:
 - a) transakcia s derivátovým kontraktom alebo iným finančným nástrojom podmieneným simultánnym vykonaním transakcie ekvivalentného množstva podkladového fyzického aktíva (výmena za fyzické aktíva);
 - b) transakcia, ktorá zahŕňa vykonanie dvoch alebo viacerých zložkových transakcií a:
 - i) ktorá sa vykonáva medzi dvoma alebo viacerými protistranami;
 - ii) pri ktorej každá zložka transakcie znáša významné hospodárske alebo finančné riziko súvisiace so všetkými ostatnými zložkami;
 - iii) pri ktorej vykonanie každej zložky je simultánne a je podmienené vykonaním všetkých ostatných zložiek.
2. „systém žiadostí o kotácie“ je systém obchodovania, ak sú splnené tieto podmienky:
 - a) kotácia alebo kotácie členom alebo účastníkom sú poskytované na základe žiadosti o kotáciu, ktorú predložil jeden alebo viacej ďalších členov či účastníkov;

⁽¹⁾ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/585 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre normy a formáty údajov týkajúce sa referenčných údajov o finančných nástrojoch, ako aj technických opatrení v súvislosti s opatreniami, ktoré má vypracovať Európsky orgán pre cenné papiere a trhy a príslušné orgány (pozri stranu 368 tohto úradného vestníka).

⁽²⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

- b) kotácia je vykonateľná výlučne žiadajúcim členom alebo účastníkom;
 - c) žiadajúci člen alebo účastník trhu môže uzatvoriť transakciu prijatím kotácie alebo kotácií, ktoré mu boli na jeho žiadosť poskytnuté.
3. „systém hlasového obchodovania“ je systém obchodovania, v prípade ktorého sa transakcie medzi členmi dohadujú prostredníctvom hlasového vyjednávania.

KAPITOLA II

PREDOBCHODNÁ TRANSPARENTNOSŤ PRE REGULOVANÉ TRHY, MULTILATERÁLNE OBCHODNÉ SYSTÉMY A ORGANIZOVANÉ OBCHODNÉ SYSTÉMY

Článok 2

Povinnosti týkajúce sa predobchodnej transparentnosti

[článok 8 ods. 1 a 2 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto zverejňujú rozsah nákupných a predajných cien a úroveň záujmu o obchodovanie pri týchto cenách v súlade so systémom obchodovania, ktorý prevádzkujú, a požiadavkami na informácie stanovenými v prílohe I.

Článok 3

Pokyny veľkého rozsahu

[článok 9 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Pokyn je veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom, ak sa v čase zápisu pokynu alebo po akejkoľvek zmene pokynu rovná alebo je väčší ako minimálny objem pokynu, ktorý sa určí v súlade s metodikou stanovenou v článku 13.

Článok 4

Druh a minimálny objem pokynov uchovávaných v systéme správy pokynov

[článok 9 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. Druh pokynu, ktorý je až do zverejnenia uchovávaný v systéme správy pokynov obchodného miesta a ktorému sa môže poskytnúť výnimka z povinností týkajúcich sa predobchodnej transparentnosti, je pokyn, ktorý:
 - a) je určený na zverejnenie v knihe objednávok, ktorú vedie obchodné miesto, pričom je podmienený objektívnymi podmienkami, ktoré sú vopred vymedzené v protokole systému;
 - b) sa pred zverejnením v knihe objednávok, ktorú vedie obchodné miesto, vzájomne neovplyvňuje s iným záujmom o obchodovanie;
 - c) po zverejnení v knihe objednávok sa vzájomne ovplyvňuje s inými pokynmi v súlade s pravidlami uplatniteľnými pre pokyny daného druhu v čase zverejnenia.
2. Minimálnym objemom pokynov, ktoré sú až do zverejnenia uchovávané v systéme správy pokynov obchodného miesta a ktorým sa môže poskytnúť výnimka z povinností týkajúcich sa predobchodnej transparentnosti, je v čase zápisu a po akejkoľvek zmene jeden z týchto:
 - a) v prípade pokynu typu „reserve“ sa rovná alebo je vyšší než 10 000 EUR;
 - b) v prípade všetkých ďalších pokynov ide o objem vyšší než minimálne obchodovateľné množstvo alebo rovnajúci sa minimálnemu obchodovateľnému množstvu stanovenému vopred prevádzkovateľom systému podľa jeho pravidiel a protokolov.
3. Za pokyn typu „reserve“ uvedený v odseku 2 písm. a) sa považuje limitný pokyn zložený zo zverejneného pokynu vzťahujúceho sa na časť množstva a nezverejneného pokynu vzťahujúceho sa na zvyšné množstvo, pričom nezverejnené množstvo je možné vykonať len po jeho uvoľnení do knihy objednávok ako nový zverejnený pokyn.

Článok 5

Objem špecifický pre daný finančný nástroj

[článok 8 ods. 4 a článok 9 ods. 1 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. Vykonateľný prejav záujmu je väčší než objem špecifický pre daný finančný nástroj, ak sa v čase zápisu alebo po akejkoľvek zmene rovná alebo je väčší než minimálny objem vykonateľného prejavu záujmu, ktorý sa určí v súlade s metodikou stanovenou v článku 13.
2. Indikatívne predobchodné ceny pre vykonateľné prejavy záujmu, ktoré sú väčšie než objem špecifický pre daný finančný nástroj určený v súlade s odsekom 1 a menšie než príslušný objem veľkého rozsahu určený v súlade s článkom 3, sa považujú za blízke cene záujmov o obchodovanie, ak obchodné miesto zverejní ktorýkoľvek z týchto údajov:
 - a) najlepšiu dostupnú cenu;
 - b) jednoduchý priemer cien;
 - c) priemernú cenu váženú na základe objemu, ceny, času alebo počtu vykonateľných prejavov záujmu.
3. Organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto zverejňujú metodiku pre výpočet predobchodných cien a čas zverejnenia pri zadávaní a aktualizácii indikatívnych predobchodných cien.

Článok 6

Triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh

[článok 9 ods. 1 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Finančný nástroj alebo trieda finančných nástrojov sa považujú za nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh, ak je tak stanovené v súlade s metodikou stanovenou v článku 13.

KAPITOLA III

POOBCHODNÁ TRANSPARENTNOSŤ PRE OBCHODNÉ MIESTA A INVESTIČNÉ SPOLOČNOSTI OBCHODUJÚCE MIMO OBCHODNÉHO MIESTA

Článok 7

Povinnosti týkajúce sa poobchodnej transparentnosti

[článok 10 ods. 1 a článok 21 ods. 1 a 5 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. Investičné spoločnosti obchodujúce mimo rámca pravidiel obchodného miesta a organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto zverejňujú s odkazom na každú transakciu údaje stanovené v tabuľkách 1 a 2 prílohy II a používajú všetky uplatniteľné označenia uvedené v tabuľke 3 prílohy II.
2. Ak sa predtým zverejnená správa o obchode zruší, investičné spoločnosti obchodujúce mimo obchodného miesta a organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto zverejnia novú správu o obchode, ktorá obsahuje všetky údaje z pôvodnej správy o obchode a označenie zrušenia určené v tabuľke 3 prílohy II.
3. Ak sa predtým zverejnená správa o obchode zmení, investičné spoločnosti obchodujúce mimo obchodného miesta a organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto zverejnia tieto informácie:
 - a) novú správu o obchode, ktorá obsahuje všetky údaje z pôvodnej správy o obchode a označenie zrušenia určené v tabuľke 3 prílohy II;
 - b) novú správu o obchode, ktorá obsahuje všetky údaje z pôvodnej správy o obchode spolu s opravou všetkých potrebných údajov a s označením zmeny určeným v tabuľke 3 prílohy II;

4. Poobchodné informácie sa sprístupnia čo najbližšie k reálnemu času, ako je technicky možné, a v každom prípade:
 - a) počas prvých troch rokov uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014 do 15 minút od vykonania príslušnej transakcie;
 - b) potom do 5 minút od vykonania príslušnej transakcie.
5. Ak sa transakcia medzi dvomi investičnými spoločnosťami uzatvára mimo rámca pravidiel obchodného miesta, a to buď na vlastný účet, alebo v mene klientov, transakciu prostredníctvom APA zverejní iba investičná spoločnosť, ktorá daný finančný nástroj predáva.
6. Odchylne od odseku 5, ak je len jedna z investičných spoločností, ktorá je stranou transakcie, systematickým internalizátorom pre daný finančný nástroj a je kupujúcou spoločnosťou, transakciu prostredníctvom APA zverejňuje iba táto spoločnosť, pričom predávajúceho informuje o vykonaní daného kroku.
7. Investičné spoločnosti prijímajú všetky primerané opatrenia na zabezpečenie toho, aby sa transakcia zverejnila ako jediná transakcia. Na tieto účely sa dva spárované obchody uzatvorené v rovnakom čase a za rovnakú cenu s jedinou vloženou stranou považujú za jedinú transakciu.
8. Informácie týkajúce sa súbornej transakcie sa zverejňujú vo vzťahu ku každej zložke čo najbližšie reálnemu času, ako je to technicky možné, s ohľadom na potrebu alokovať ceny konkrétnym finančným nástrojom, a musia zahŕňať označenie súbornej transakcie alebo označenie transakcie výmeny za fyzické aktíva určené v tabuľke 3 prílohy II. Ak je súborná transakcia oprávnená pre odklad zverejnenia podľa článku 8, informácie o všetkých zložkách sa zverejňujú po tom, ako obdobie odkladu vo vzťahu k danej transakcii uplynie.

Článok 8

Odklad zverejnenia transakcií

[článok 11 ods. 1 a 3 a článok 21 ods. 4 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. Ak príslušný orgán povolí odklad zverejnenia údajov o transakciách podľa článku 11 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, investičné spoločnosti obchodujúce mimo obchodného miesta a organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto zverejnia každú transakciu najneskôr do 19.00 hod. miestneho času druhého pracovného dňa po dátume transakcie za predpokladu, že je splnená jedna z týchto podmienok:
 - a) transakcia je veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom, ako je stanovené v článku 9;
 - b) ide o transakciu s finančným nástrojom alebo triedou finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, ako je stanovené v súlade s metodikou uvedenou v článku 13;
 - c) transakcia sa vykonáva medzi investičnou spoločnosťou obchodujúcou na vlastný účet inak ako na základe párovania na vlastný účet podľa článku 4 ods. 1 bodu 38 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ⁽¹⁾ a inou protistranou, pričom presahuje konkrétny objem pre daný nástroj stanovený v článku 10;
 - d) transakcia je súbornou transakciou, ktorá spĺňa jedno z týchto kritérií:
 - i) jedna alebo viacej jej zložiek sú transakciou finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh;
 - ii) jedna alebo viac jej zložiek sú transakcie s finančnými nástrojmi, ktoré sú veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom, ako je určené v článku 9;
 - iii) transakcia sa vykonáva medzi investičnou spoločnosťou obchodujúcou na vlastný účet inak ako na základe párovania na vlastný účet podľa článku 4 ods. 1 bodu 38 smernice 2014/65/EÚ a inou protistranou, pričom jedna alebo viacej jej zložiek sú transakcie s finančnými nástrojmi, ktoré presahujú konkrétny objem pre daný nástroj určený v článku 10.

⁽¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

2. Keď časový limit odkladu stanovený v odseku 1 uplynie, zverejnia sa všetky údaje o transakcii, ak nebolo poskytnuté predĺžené alebo neobmedzené časové obdobie odkladu v súlade s článkom 11.

3. Ak sa transakcia medzi dvomi investičnými spoločnosťami, či už na vlastný účet alebo v mene klientov, vykonáva mimo rámca pravidiel obchodného miesta, dotknutým príslušným orgánom na účely určenia uplatniteľného režimu odkladu je príslušný orgán investičnej spoločnosti zodpovednej za zverejnenie obchodu prostredníctvom APA v súlade s článkom 7 ods. 5, 6 a 7.

Článok 9

Transakcie veľkého rozsahu

[článok 11 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Transakcia sa považuje za transakciu veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom, ak sa rovná alebo je väčšia než minimálny objem transakcie, ktorý sa vypočítava v súlade s metodikou stanovenou v článku 13.

Článok 10

Objem špecifický pre daný finančný nástroj

[článok 11 ods. 1 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Transakcia sa považuje za transakciu presahujúcu objem špecifický pre daný finančný nástroj, ak sa rovná alebo je väčšia než minimálny objem transakcie, ktorý sa vypočítava v súlade s metodikou stanovenou v článku 13.

Článok 11

Požiadavky na transparentnosť v spojení s odkladom zverejnenia podľa voľného uváženia príslušných orgánov

[článok 11 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. Ak príslušné orgány vykonávajú svoje právomoci v spojení s povolením odkladu zverejnenia podľa článku 11 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, uplatňuje sa nasledovné:

- a) ak sa uplatňuje článok 11 ods. 3 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 600/2014, príslušné orgány vyžadujú zverejnenie niektorých z týchto informácií počas celého obdobia odkladu, ako je uvedené v článku 8:
 - i) všetky údaje o transakcii stanovené v tabuľkách 1 a 2 prílohy II s výnimkou údajov týkajúcich sa objemu;
 - ii) pri minimálnom počte 5 transakcií vykonaných v rovnaký deň sa transakcie zverejnia v dennej súhrnnej podobe nasledujúci pracovný deň pred 09.00 hod. miestneho času.
- b) ak sa uplatňuje článok 11 ods. 3 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 600/2014, príslušné orgány umožnia nezverejnenie objemu jednotlivých transakcií počas predĺženého obdobia štyroch týždňov.
- c) pokiaľ ide o nekapitálové nástroje, ktoré nie sú štátnymi dlhovými nástrojmi, a ak sa uplatňuje článok 11 ods. 3 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 600/2014, príslušné orgány umožnia počas predĺženého obdobia odkladu štyroch týždňov zverejnenie niekoľkých transakcií vykonaných počas jedného kalendárneho týždňa v súhrnnej podobe nasledujúci utorok pred 09.00 hod. miestneho času.
- d) pokiaľ ide o štátne dlhové nástroje, a ak sa uplatňuje článok 11 ods. 3 písm. d) nariadenia (EÚ) č. 600/2014, príslušné orgány umožnia na neurčitý čas zverejnenie niekoľkých transakcií vykonaných počas jedného kalendárneho týždňa v súhrnnej podobe nasledujúci utorok pred 09.00 hod. miestneho času.

2. Ak predĺžené obdobie odkladu stanovené v odseku 1 písm. b) uplynulo, uplatňujú sa tieto požiadavky:
 - a) pokiaľ ide o všetky nástroje, ktoré nie sú štátnymi dlhovými nástrojmi, zverejnenie úplných údajov o všetkých jednotlivých transakciách, a to nasledujúci pracovný deň pred 09.00 hod. miestneho času;
 - b) pokiaľ ide o štátne dlhové nástroje tam, kde sa príslušné orgány rozhodnú nevyužiť možnosti stanovené v článku 11 ods. 3 písm. b) a d) nariadenia (EÚ) č. 600/2014 následne podľa článku 11 ods. 3 druhého pododseku nariadenia (EÚ) č. 600/2014, zverejnenie úplných údajov o všetkých jednotlivých transakciách, a to nasledujúci pracovný deň pred 09.00 hod. miestneho času;
 - c) pokiaľ ide o štátne dlhové nástroje tam, kde príslušné orgány uplatňujú možnosti stanovené v článku 11 ods. 3 písm. b) a d) nariadenia (EÚ) č. 600/2014 následne podľa článku 11 ods. 3 druhého pododseku nariadenia (EÚ) č. 600/2014, zverejnenie viacerých transakcií vykonaných v tom istom kalendárnom týždni v súhrnnej podobe v utorok nasledujúci po uplynutí predĺženého obdobia odkladu štyroch týždňov počítaného od posledného dňa daného kalendárneho týždňa, a to pred 09.00 hod. miestneho času.
3. Pokiaľ ide o všetky nástroje, ktoré nie sú štátnymi dlhovými nástrojmi, všetky údaje o jednotlivých transakciách sa zverejňujú štyri týždne po zverejnení súhrnných údajov v súlade s odsekom 1 písm. c) pred 09.00 hod. miestneho času.
4. Súhrnné denné alebo týždenné údaje uvedené v odsekoch 1 a 2 musia v prípade dlhopisov, štruktúrovaných finančných produktov, derivátov a emisných kvót zahŕňať nasledujúce informácie, a to vo vzťahu ku každému dňu alebo týždňu príslušného kalendárneho obdobia:
 - a) váženú priemernú cenu;
 - b) celkový obchodovaný objem, ako je uvedené v tabuľke 4 prílohy II;
 - c) celkový počet transakcií.
5. Súhrny transakcií sa tvoria na základe kódu ISIN. Ak kód ISIN nie je k dispozícii, súhrny transakcií sa tvoria na úrovni triedy finančných nástrojov, na ktoré sa vzťahuje test likvidity stanovený v článku 13.
6. Ak deň predpokladaného zverejnenia stanovený v odseku 1 písm. c) a d) a odsekoch 2 a 3 nie je pracovným dňom, zverejnenie sa uskutoční nasledujúci pracovný deň pred 09.00 hod. miestneho času.

Článok 12

Uplatnenie poobchodnej transparentnosti na určité transakcie vykonané mimo obchodného miesta

[článok 21 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Povinnosť zverejniť objem a ceny transakcií a čas, kedy boli uzatvorené, ako je stanovené v článku 21 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, sa nevzťahuje na:

- a) transakcie uvedené v článku 2 ods. 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/590 ⁽¹⁾;
- b) transakcie vykonané správcovskou spoločnosťou podľa vymedzenia v článku 2 ods. 1 písm. b) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES ⁽²⁾ alebo správcov alternatívnych investičných fondov podľa vymedzenia v článku 4 ods. 1 písm. b) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ ⁽³⁾, ktorí prevádzajú skutočné vlastníctvo finančných nástrojov z jedného podniku kolektívneho investovania na iný, a kde nie je stranou transakcie žiadna investičná spoločnosť;

⁽¹⁾ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/590 z 28. júla 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa oznamovania transakcií príslušným orgánom (pozri stranu 449 tohto úradného vestníka)

⁽²⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

⁽³⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcovoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 (Ú. v. EÚ L 174, 1.7.2011, s. 1).

- c) „prenechaná (give-up) transakcia“ alebo „prevzatá (give-in) transakcia“, teda transakcia, pri ktorej investičná spoločnosť prenechá klientov obchod inej investičnej spoločnosti alebo prevezme klientov obchod od inej investičnej spoločnosti na účel poobchodného spracovania;
- d) prevody finančných nástrojov ako kolaterálu v bilaterálnych transakciách alebo v kontexte požiadaviek centrálnej protistrany na maržu alebo na kolaterál alebo ako súčasť postupu riadenia zlyhania centrálnej protistrany.

KAPITOLA IV

SPOLOČNÉ USTANOVENIA PRE PREDOBCHODNÚ A POOBCHODNÚ TRANSPARENTNOSŤ

Článok 13

Metodika vykonávania výpočtov transparentnosti

[článok 9 ods. 1 a 2, článok 11 ods. 1 a článok 22 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. Na určenie finančných nástrojov alebo tried finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh na účely článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), sa použijú naprieč triedami aktív tieto metodiky:

a) Statické určenie likvidity pre:

- i) triedu aktív sekuritizovaných derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 4.1 prílohy III;
- ii) tieto podtriedy aktív akciových derivátov: opcie na akciový index, futures/forwardy na akciový index, akciové opcie, akciové futures/forwardy, opcie na dividendy akcie, futures/forwardy na dividendy akcie, opcie na dividendový index, futures/forwardy na dividendový index, opcie na index volatility, futures/forwardy na index volatility, opcie na ETF, futures/forwardy na ETF a iné akciové deriváty podľa vymedzenia v tabuľke 6.1 prílohy III;
- iii) triedu aktív devízových derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 8.1 prílohy III;
- iv) podtriedy aktív iných úrokových derivátov, iných komoditných derivátov, iných kreditných derivátov, iných derivátov C10, iných rozdielových zmlúv, iných emisných kvót a iných derivátov na emisné kvóty podľa vymedzenia v tabuľkách 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.1 a 13.1 prílohy III.

b) pravidelné posúdenie založené na kvantitatívnych a prípadne kvalitatívnych kritériách likvidity pre:

- i) všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN podľa vymedzenia v tabuľke 2.1 prílohy III a bližšie určené v článku 17 ods. 1;
- ii) dlhopisy druhu ETC a ETN podľa vymedzenia v tabuľke 2.4 prílohy III;
- iii) triedu aktív úrokových derivátov s výnimkou podtriedy aktív iných úrokových derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 5.1 prílohy III;
- iv) tieto podtriedy aktív akciových derivátov: swapy a portfóliové swapy podľa vymedzenia v tabuľke 6.1 prílohy III;
- v) triedu aktív komoditných derivátov s výnimkou podtriedy aktív iných komoditných derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 7.1 prílohy III;
- vi) tieto podtriedy aktív kreditných derivátov: indexové swapy na kreditné zlyhanie a swapy na kreditné zlyhanie zmiernujúce kreditné riziko len jednej protistrany podľa vymedzenia v tabuľke 9.1 prílohy III;
- vii) triedu aktív derivátov C10 s výnimkou podtriedy aktív iných derivátov C10 podľa vymedzenia v tabuľke 10.1 prílohy III;
- viii) tieto podtriedy aktív rozdielových zmlúv: menové rozdielové zmluvy a komoditné rozdielové zmluvy podľa vymedzenia v tabuľke 11.1 prílohy III;

- ix) triedu aktív emisných kvót s výnimkou podtriedy aktív iných emisných kvót podľa vymedzenia v tabuľke 12.1 prílohy III;
 - x) triedu aktív derivátov na emisné kvóty s výnimkou podtriedy aktív iných derivátov na emisné kvóty podľa vymedzenia v tabuľke 13.1 prílohy III.
- c) Pravidelné posúdenie založené na kvalitatívnych kritériách likvidity pre:
- i) tieto podtriedy aktív kreditných derivátov: opcie na index CDS a opcie na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany podľa vymedzenia v tabuľke 9.1 prílohy III;
 - ii) tieto podtriedy aktív rozdielových zmlúv: akciové rozdielové zmluvy, dlhopisové rozdielové zmluvy, rozdielové zmluvy na akciové futures/forwardy a rozdielové zmluvy na opciu na akcie podľa vymedzenia v tabuľke 11.1 prílohy III.
- d) Pravidelné posúdenie založené na metodike dvoch testov pre štruktúrované finančné produkty podľa vymedzenia v tabuľke 3.1 prílohy III.
2. Na určenie objemu špecifického pre daný finančný nástroj uvedeného v článku 5 a pokynov veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom uvedených v článku 3 sa používajú tieto metodiky:
- a) prahová hodnota pre:
- i) dlhopisy druhu ETC a ETN podľa vymedzenia v tabuľke 2.5 prílohy III;
 - ii) triedu aktív sekuritizovaných derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 4.2 prílohy III;
 - iii) každú podtriedu akciových derivátov podľa vymedzenia v tabuľkách 6.2 a 6.3 prílohy III;
 - iv) každú podtriedu devízových derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 8.2 prílohy III;
 - v) každú podtriedu, ktorá sa považuje za podtriedu, pre ktorú neexistuje likvidný trh pre triedy aktív úrokových derivátov, komoditných derivátov, kreditných derivátov, derivátov C10 a rozdielových zmlúv podľa vymedzenia v tabuľkách 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 a 11.3 prílohy III;
 - vi) každú podtriedu aktív, ktorá sa považuje za podtriedu, pre ktorú neexistuje likvidný trh pre triedy aktív emisných kvót a derivátov na emisné kvóty podľa vymedzenia v tabuľkách 12.3 a 13.3 prílohy III;
 - vii) každý štruktúrovaný finančný produkt, ktorý neprejde testom 1 podľa odseku 1 písm. d), podľa vymedzenia v tabuľke 3.2 prílohy III;
 - viii) každý štruktúrovaný finančný produkt, ktorý sa považuje za produkt, pre ktorý neexistuje likvidný trh, ktorý prejde len testom 1 podľa odseku 1 písm. d), podľa vymedzenia v tabuľke 3.3 prílohy III;
- b) vyššia z týchto hodnôt: objem obchodu, pod ktorým leží percento transakcií zodpovedajúce obchodnému percentilu bližšie určenému v článku 17 ods. 3, a spodná prahová hodnota pre:
- i) každý druh dlhopisov s výnimkou ETC a ETN podľa vymedzenia v tabuľke 2.3 prílohy III;
 - ii) každú podtriedu s likvidným trhom pre triedy aktív úrokových derivátov, komoditných derivátov, kreditných derivátov, derivátov C10 a rozdielových zmlúv podľa vymedzenia v tabuľkách 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 a 11.2 prílohy III;
 - iii) každú podtriedu s likvidným trhom pre triedy aktív emisných kvót a derivátov na emisné kvóty podľa vymedzenia v tabuľkách 12.2 a 13.2 prílohy III;
 - iv) každý štruktúrovaný finančný produkt, ktorý sa považuje za produkt, pre ktorý existuje likvidný trh, ktorý prejde testom 1 a testom 2 podľa odseku 1 písm. d), podľa vymedzenia v tabuľke 3.3 prílohy III;
3. Na určenie objemu špecifického pre daný finančný nástroj uvedeného v článku 8 ods. 1 písm. c) a transakcií veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom uvedených v článku 8 ods. 1 písm. a) sa používajú tieto metodiky:
- a) prahová hodnota pre:
- i) dlhopisy druhu ETC a ETN podľa vymedzenia v tabuľke 2.5 prílohy III;
 - ii) triedu aktív sekuritizovaných derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 4.2 prílohy III;

- iii) každú podtriedu akciových derivátov podľa vymedzenia v tabuľkách 6.2 a 6.3 prílohy III;
 - iv) každú podtriedu devízových derivátov podľa vymedzenia v tabuľke 8.2 prílohy III;
 - v) každú podtriedu, ktorá sa považuje za podtriedu, pre ktorú neexistuje likvidný trh pre triedy aktív úrokových derivátov, komoditných derivátov, kreditných derivátov, derivátov C10 a rozdielových zmlúv podľa vymedzenia v tabuľkách 5.3, 7.3, 9.3, 10.3, 11.3 prílohy III;
 - vi) každú podtriedu aktív, ktorá sa považuje za podtriedu, pre ktorú neexistuje likvidný trh pre triedu aktív emisných kvót a derivátov na emisné kvóty podľa vymedzenia v tabuľkách 12.3 a 13.3 prílohy III;
 - vii) každý štruktúrovaný finančný produkt, ktorý neprejde testom 1 podľa odseku 1 písm. d), podľa vymedzenia v tabuľke 3.2 prílohy III;
 - viii) každý štruktúrovaný finančný produkt, ktorý sa považuje za produkt, pre ktorý neexistuje likvidný trh, ktorý prejde len testom 1 podľa odseku 1 písm. d), podľa vymedzenia v tabuľke 3.3 prílohy III;
- b) objem obchodu, pod ktorým leží percento transakcií zodpovedajúce obchodnému percentilu pre každý druh dlhopisov s výnimkou ETC a ETN podľa vymedzenia v tabuľke 2.3 prílohy III;
- c) najvyššia z týchto hodnôt: objem obchodu, pod ktorým leží percento transakcií zodpovedajúce obchodnému percentilu, objem obchodu, pod ktorým leží percento objemu zodpovedajúce objemovému percentilu, a spodná prahová hodnota pre každú podtriedu považovanú za majúcu likvidný trh pre triedy aktív úrokových derivátov, komoditných derivátov, kreditných derivátov, derivátov C10 a rozdielových zmlúv, ako je stanovené v tabuľkách 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 a 11.2 prílohy III;
- d) vyššia z týchto hodnôt: objem obchodu, pod ktorým leží percento transakcií zodpovedajúce obchodnému percentilu, a spodná prahová hodnota pre:
- i) každú podtriedu aktív, ktorá sa považuje za majúcu likvidný trh pre triedy aktív emisných kvót a derivátov na emisné kvóty, ako je stanovené v tabuľkách 12.2 a 13.2 prílohy III;
 - ii) každý štruktúrovaný finančný produkt považovaný za majúci likvidný trh, ktorý prejde testom 1 a testom 2 podľa odseku 1 písm. d), podľa vymedzenia v tabuľke 3.3 prílohy III.
4. Na účely odseku 3 písm. c) v prípade, ak objem obchodu zodpovedajúci objemovému percentilu na určenie transakcie, ktorá je veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom, je vyšší než 97,5 obchodného percentilu, objem obchodu sa nezohľadňuje, a objem špecifický pre daný finančný nástroj uvedený v článku 8 ods. 1 písm. c) a objem transakcií veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom uvedený v článku 8 ods. 1 písm. a) sa určujú ako vyššia z týchto hodnôt: objem obchodu, pod ktorým leží percento transakcií zodpovedajúce obchodnému percentilu, a spodná prahová hodnota.
5. V súlade s delegovaným nariadením (EÚ) 2017/590 a (EÚ) 2017/577 príslušné orgány zhromažďujú denne údaje z obchodných miest, APA a CTP, ktoré sú potrebné na vykonanie výpočtov s cieľom určiť:
- a) finančné nástroje a triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, ako je uvedené v odseku 1;
 - b) objemy veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom a objem špecifický pre daný nástroj, ako je uvedené v odsekoch 2 a 3.
6. Príslušné orgány vykonávajúce výpočty pre triedu finančných nástrojov medzi sebou uzatvoria dohody o spolupráci s cieľom zabezpečiť vytvorenie súhrnu údajov v celej Únii nevyhnutných na vykonanie výpočtov.
7. Na účely odseku 1 písm. b) a d), odseku 2 písm. b) a odseku 3 písm. b), c) a d) príslušné orgány zohľadňujú transakcie vykonané v Únii v období medzi 1. januárom a 31. decembrom predchádzajúceho roka.

8. Objem obchodu na účely odseku 2 písm. b) a odseku 3 písm. b), c) a d) sa určuje podľa miery objemu v zmysle vymedzenia v tabuľke 4 prílohy II. Ak je objem obchodu vymedzený na účely odsekov 2 a 3 vyjadrený v peňažnej hodnote a finančný nástroj nie je denominovaný v eurách, objem obchodu sa prevedie na menu, v ktorej je daný finančný nástroj denominovaný, a to použitím referenčného výmenného kurzu eura Európskej centrálnej banky k 31. decembru predchádzajúceho roka.

9. Organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto môžu previesť objemy obchodov určené podľa odsekov 2 a 3 na zodpovedajúci počet lotov vopred definovaných daným obchodným miestom pre príslušnú podtriedu alebo podtriedu aktív. Organizátori trhu a investičné spoločnosti prevádzkujúce obchodné miesto môžu zachovať takéto objemy obchodov až do použitia výsledkov nasledujúcich výpočtov vykonaných v súlade s odsekom 17.

10. Z výpočtov uvedených v odseku 2 písm. b) bode i) a odseku 3 písm. b) sú vylúčené transakcie s objemom rovným alebo menším než 100 000 EUR.

11. Na účely určenia podľa odsekov 2 a 3 sa odsek 2 písm. b) a odsek 3 písm. b), c) a d) nepoužijú, keď je počet transakcií zohľadnených vo výpočtoch menší ako 1 000, pričom v takom prípade sa uplatňujú tieto prahové hodnoty:

a) 100 000 EUR pre všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN;

b) prahové hodnoty vymedzené v odseku 2 písm. a) a odseku 3 písm. a) pre všetky finančné nástroje, na ktoré sa nevzťahuje písmeno a) tohto odseku.

12. S výnimkou odkazov na emisné kvóty alebo ich deriváty sa výpočty uvedené v odseku 2 písm. b) a odseku 3 písm. b), c) a d) zaokrúhľujú nahor na najbližších:

a) 100 000, ak je prahová hodnota nižšia ako 1 milión;

b) 500 000, ak sa prahová hodnota rovná alebo je vyššia ako 1 milión, ale nižšia ako 10 miliónov;

c) 5 miliónov, ak sa prahová hodnota rovná alebo je vyššia ako 10 miliónov, ale nižšia ako 100 miliónov;

d) 25 miliónov, ak sa prahová hodnota rovná alebo je vyššia ako 100 miliónov.

13. Na účely odseku 1 sa kvantitatívne kritériá likvidity stanovené pre každú triedu aktív v prílohe III určujú podľa oddielu 1 prílohy III.

14. Pre akciové deriváty, ktoré sú prijaté na obchodovanie alebo prvýkrát obchodované na obchodnom mieste, ktoré nepatria do podtriedy, pre ktorú bol objem špecifický pre daný finančný nástroj uvedený v článku 5 a článku 8 ods. 1 písm. c) a objem pokynov a transakcií veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom podľa článku 3 a článku 8 ods. 1 písm. a) zverejnený, a ktoré patria do jednej z podtried aktív stanovených v odseku 1 písm. a) bode ii), je objem špecifický pre daný finančný nástroj a objem pokynov a transakcií veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom taký, ktorý sa vzťahuje na pásmo podtriedy aktív s najmenšou priemernou dennou pomyselnou hodnotou, do ktorej akciový derivát patrí.

15. Finančné nástroje prijaté na obchodovanie alebo prvýkrát obchodované na obchodnom mieste, ktoré nepatria do žiadnej podtriedy, pre ktorú bol zverejnený objem špecifický pre daný finančný nástroj uvedený v článku 5 a článku 8 ods. 1 písm. c) a objem pokynov a transakcií veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom podľa článku 3 a článku 8 ods. 1 písm. a), sa považujú za finančné nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh, až do použitia výsledkov výpočtov vykonaných v súlade s odsekom 17. Uplatniteľným objemom špecifickým pre daný finančný nástroj uvedeným v článku 5 a článku 8 ods. 1 písm. c) a objemom pokynov a transakcií veľkého rozsahu v porovnaní s bežným trhovým objemom podľa článku 3 a článku 8 ods. 1 písm. a) je ten, ktorý sa vzťahuje na podtriedy, pri ktorých sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh, ktoré patria do rovnakej podtriedy aktív.

16. Po skončení obchodného dňa, ale pred koncom daného dňa, predložia obchodné miesta príslušným orgánom údaje uvedené v prílohe IV na vykonanie výpočtov uvedených v odseku 5 vždy, keď je finančný nástroj prijatý na obchodovanie alebo prvýkrát obchodovaný na danom obchodnom mieste alebo vždy, keď dôjde k zmene skôr poskytnutých údajov.

17. Príslušné orgány musia zabezpečiť zverejnenie výsledkov výpočtov uvedených v odseku 5 pre každý finančný nástroj a triedu finančného nástroja do 30. apríla roka nasledujúceho po dátume začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014 a potom každý rok do 30. apríla. Výsledky výpočtov sa použijú od 1. júna každého roka po zverejnení.

18. Na účely výpočtov podľa odseku 1 písm. b) bodu i) a odchylné od odsekov 7, 15 a 17 príslušné orgány musia v súvislosti s dlhopismi s výnimkou ETC a ETN zabezpečiť zverejnenie výpočtov uvedených v odseku 5 písm. a) štvrťročne prvý deň vo februári, máji, auguste a novembri po dátume začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014 a potom každý rok prvý deň vo februári, máji, auguste a novembri. Výpočty zahŕňajú transakcie vykonané v Únii počas predchádzajúceho kalendárneho štvrťroka a vzťahujú sa na 3-mesačné obdobie začínajúce šestnástym dňom vo februári, máji, auguste a novembri každého roka.

19. Dlhopisy s výnimkou ETC a ETN, ktoré sú prijaté na obchodovanie alebo prvýkrát obchodované na obchodnom mieste počas prvých dvoch mesiacov štvrťroka, sa považujú za dlhopisy, pre ktoré existuje likvidný trh, ako je uvedené v tabuľke 2.2 prílohy III, až do použitia výsledkov výpočtu kalendárneho štvrťroka.

20. Dlhopisy s výnimkou ETC a ETN, ktoré sú prijaté na obchodovanie alebo prvýkrát obchodované na obchodnom mieste počas prvého mesiaca štvrťroka, sa považujú za dlhopisy, pre ktoré existuje likvidný trh, ako je uvedené v tabuľke 2.2 prílohy III, až do použitia výsledkov výpočtu nasledujúceho kalendárneho štvrťroka.

Článok 14

Transakcie, na ktoré sa vzťahuje výnimka podľa článku 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014

[článok 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Transakcia sa považuje za uzatvorenú členom Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB) pri vykonávaní menovej a kurzovej politiky a politiky súvisiacej s finančnou stabilitou, ak daná transakcia spĺňa niektorú z týchto požiadaviek:

- a) transakcia sa vykonáva na účely menovej politiky vrátane operácie uskutočnenej v súlade s článkami 18 a 20 Štatútu Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky pripojeného k Zmluve o Európskej únii alebo operácie uskutočnenej podľa zodpovedajúcich vnútroštátnych ustanovení pre členov ESCB v členských štátoch, ktorých menou nie je euro;
- b) transakcia je devízovou operáciou vrátane operácií vykonávaných na účely držania alebo správy oficiálnych devízových rezerv členských štátov alebo služby v oblasti správy rezerv, ktorú poskytuje člen ESCB centrálnym bankám v iných krajinách, na ktoré bola výnimka predĺžená v súlade s článkom 1 ods. 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
- c) transakcia sa vykonáva na účely politiky súvisiacej s finančnou stabilitou.

Článok 15

Transakcie, na ktoré sa nevzťahuje výnimka podľa článku 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014

[článok 1 ods. 7 nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

Článok 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 sa nevzťahuje na nasledujúce druhy transakcií uskutočnených členom ESCB na vykonávanie investičnej operácie, ktorá nesúvisí s vykonávaním jednej z úloh uvedených v článku 14 týmto členom:

- a) transakcie uskutočnené na spravovanie jeho vlastných zdrojov;
- b) transakcie uskutočnené pre potreby prevádzky alebo pre zamestnancov člena ESCB, ktoré zahŕňajú transakcie vykonávané správcom dôchodkového systému pre svojich zamestnancov;
- c) transakcie uskutočnené pre vlastné investičné portfólio na základe povinností podľa vnútroštátneho práva.

Článok 16

Dočasné pozastavenie povinností týkajúcich sa transparentnosti

[článok 9 ods. 5 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 600/2014]

1. V prípade finančných nástrojov, pre ktoré existuje likvidný trh v súlade s metodikou stanovenou v článku 13, môže príslušný orgán dočasne pozastaviť povinnosti stanovené v článkoch 8 a 10 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ak pre triedu dlhopisov, štruktúrovaných finančných produktov, emisných kvót alebo derivátov celkový objem, ako je vymedzený v tabuľke 4 prílohy II, vypočítaný za predchádzajúcich 30 kalendárnych dní, predstavuje menej ako 40 % priemerného mesačného objemu vypočítaného za 12 celých kalendárnych mesiacov predchádzajúcich uvedeným 30 kalendárnym dňom.
2. V prípade finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh v súlade s metodikou stanovenou v článku 13, môže príslušný orgán dočasne pozastaviť povinnosti uvedené v článkoch 8 a 10 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, keď pre triedu dlhopisov, štruktúrovaných finančných produktov, emisných kvót alebo derivátov celkový objem, ako je vymedzený v tabuľke 4 prílohy II, vypočítaný za predchádzajúcich 30 kalendárnych dní, predstavuje menej ako 20 % priemerného mesačného objemu vypočítaného za 12 celých kalendárnych mesiacov predchádzajúcich uvedeným 30 kalendárnym dňom.
3. Príslušné orgány zohľadňujú pri vykonávaní výpočtov uvedených v odsekoch 1 a 2 transakcie vykonané na všetkých miestach v Únii pre dotknutú triedu dlhopisov, štruktúrovaných finančných produktov, emisných kvót alebo derivátov. Výpočty sa vykonávajú na úrovni triedy finančných nástrojov, na ktorú sa vzťahuje test likvidity stanovený v článku 13.
4. Pred tým, ako príslušné orgány rozhodnú o pozastavení povinností týkajúcich sa transparentnosti, musia zabezpečiť, aby významný pokles likvidity naprieč všetkými miestami nebol výsledkom sezónnych vplyvov príslušnej triedy finančných nástrojov na likviditu.

Článok 17

Ustanovenia pre posúdenie likvidity v prípade dlhopisov a pre určenie prahových hodnôt predobchodného objemu špecifického pre daný nástroj na základe obchodných percentilov

1. Na určenie dlhopisov, pre ktoré neexistuje likvidný trh na účely článku 6, a podľa metodiky stanovenej v článku 13 ods. 1 písm. b), sa pre kritérium likvidity „priemerný denný počet obchodov“ použije „priemerný denný počet obchodov“ zodpovedajúci štádiu S1 (15 obchodov denne).
2. Podnikové dlhopisy a kryté dlhopisy, ktoré sú prijaté na obchodovanie alebo prvýkrát obchodované na obchodnom mieste, sa považujú za dlhopisy, pre ktoré existuje likvidný trh, až do použitia výsledkov prvého štvrťročného určenia likvidity podľa článku 13 ods. 18, ak:
 - a) veľkosť emisie presahuje 1 000 000 000 EUR počas štádií S1 a S2 určených v súlade s odsekom 6;
 - b) veľkosť emisie presahuje 500 000 000 EUR počas štádií S3 a S4 určených v súlade s odsekom 6.
3. Na určenie objemu špecifického pre daný finančný nástroj na účely článku 5 a podľa metodiky uvedenej v článku 13 ods. 2 písm. b) sa ako príslušný obchodný percentil použije obchodný percentil zodpovedajúci štádiu S1 (30. percentil).
4. Orgán ESMA predloží Komisii do 30. júla roka nasledujúceho po dátume začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014 a do 30. júla každého nasledujúceho roka posúdenie fungovania prahových hodnôt pre kritérium likvidity „priemerný denný počet obchodov“ pre dlhopisy, ako aj obchodných percentilov, ktoré určujú objem špecifický pre dané finančné nástroje, na ktoré sa vzťahuje odsek 8. Povinnosť predložiť posúdenie fungovania prahových hodnôt pre kritérium likvidity pre dlhopisy sa skončí vtedy, keď sa dosiahne S4 v postupnosti v odseku 6. Povinnosť predložiť posúdenie obchodných percentilov sa skončí vtedy, keď sa dosiahne S4 v postupnosti v odseku 8.

5. V posúdení uvedenom v odseku 4 sa zohľadňuje:
- vývoj objemov obchodov s nekapitálovými nástrojmi, na ktoré sa vzťahujú povinnosti týkajúce sa predobchodnej transparentnosti podľa článkov 8 a 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
 - vplyv percentilových prahových hodnôt používaných na určenie objemu špecifického pre daný finančný nástroj na poskytovateľov likvidity a
 - akékoľvek ďalšie relevantné faktory.
6. Orgán ESMA predloží Komisii s ohľadom na posúdenie vykonané v súlade s odsekmi 4 a 5 zmenenú verziu regulačného technického predpisu upravujúcu prahovú hodnotu pre kritérium likvidity „priemerný denný počet obchodov“ pre dlhopisy v tejto postupnosti:
- S2 (10 obchodov denne) do 30. júla roka nasledujúceho po dátume začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
 - S3 (7 obchodov denne) do 30. júla ďalšieho roka a
 - S4 (2 obchody denne) do 30. júla ďalšieho roka.
7. Ak orgán ESMA nepredloží zmenený regulačný technický predpis upravujúci prahovú hodnotu na ďalšie štádium podľa postupnosti uvedenej v odseku 6, v posúdení orgánu ESMA vykonaného v súlade s odsekmi 4 a 5 sa vysvetlí, prečo nie je úprava prahovej hodnoty na príslušné ďalšie štádium žiaduca. V tomto prípade sa prechod do ďalšieho štádia odloží o jeden rok.
8. Orgán ESMA predloží Komisii s ohľadom na posúdenie vykonané v súlade s odsekmi 4 a 5 zmenenú verziu regulačného technického predpisu upravujúcu prahovú hodnotu pre obchodné percentily v tejto postupnosti:
- S2 (40. percentil) do 30. júla roka nasledujúceho po dátume začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
 - S3 (50. percentil) do 30. júla nasledujúceho roka a
 - S4 (60. percentil) do 30. júla nasledujúceho roka.
9. Ak orgán ESMA nepredloží zmenený regulačný technický predpis upravujúci prahovú hodnotu na ďalšie štádium podľa postupnosti uvedenej v odseku 8, v posúdení orgánu ESMA vykonaného v súlade s odsekmi 4 a 5 sa vysvetlí, prečo nie je úprava prahovej hodnoty na príslušné ďalšie štádium žiaduca. V tomto prípade sa prechod do ďalšieho štádia odloží o jeden rok.

Článok 18

Prechodné ustanovenia

- Príslušné orgány najneskôr šesť mesiacov pred dátumom začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014 zhromaždia potrebné údaje, vykonajú výpočty a zabezpečia zverejnenie údajov uvedených v článku 13 ods. 5.
- Na účely odseku 1:
 - výpočty sú založené na šesťmesačnom referenčnom období, ktoré sa začína 18 mesiacov pred dátumom začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
 - výsledky výpočtov obsiahnutých v prvom zverejnení sa používajú až do použitia výsledkov prvých pravidelných výpočtov podľa článku 13 ods. 17.
- Odchylne od odseku 1, príslušné orgány vynaložia v súvislosti so všetkými dlhopismi s výnimkou ETC a ETN čo najväčšie úsilie, aby zabezpečili zverejnenie výsledkov výpočtov transparentnosti stanovených v článku 13 ods. 1 písm. b) bode i) najneskôr prvý deň mesiaca predchádzajúceho dátumu začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014, a to na základe trojmesačného referenčného obdobia, ktoré sa začína prvý deň piateho mesiaca predchádzajúceho dátumu začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014.

4. Príslušné orgány, organizátori trhu a investičné spoločnosti vrátane investičných spoločností prevádzkujúcich obchodné miesto používajú informácie zverejnené v súlade s odsekom 3 až do použitia výsledkov prvého pravidelného výpočtu stanoveného v článku 13 ods. 18.

5. Dlhopisy s výnimkou ETC a ETN, ktoré sú prijaté na obchodovanie alebo prvýkrát obchodované na obchodnom mieste v období troch mesiacov pred dátumom začatia uplatňovania nariadenia (EÚ) č. 600/2014, sa považujú za dlhopisy, pre ktoré neexistuje likvidný trh, ako sa uvádza v tabuľke 2.2 prílohy III, až do použitia výsledkov prvého pravidelného výpočtu stanoveného v článku 13 ods. 18.

Článok 19

Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Uplatňuje sa od 3. januára 2018. Článok 18 sa však uplatňuje od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 14. júla 2016

Za Komisiu
predseda
Jean-Claude JUNCKER

PRÍLOHA I

Opis druhu systému a súvisiace informácie, ktoré sa majú zverejniť v súlade s článkom 2**Informácie, ktoré sa majú zverejniť v súlade s článkom 2**

Druh systému	Opis systému	Informácie, ktoré sa majú zverejniť
Systém obchodovania formou kontinuálnej aukcie na základe knihy objednávok	Systém, ktorý pomocou knihy objednávok a algoritmu obchodovania prevádzkovaného bez zásahu človeka kontinuálne páruje pokyny na predaj s pokynmi na kúpu na základe najlepšej dostupnej ceny.	Pre každý finančný nástroj súhrnný počet pokynov a objem, ktorý tieto pokyny reprezentujú, v každej cenovej hladine, a to pre minimálne päť najlepších cenových hladín ponúk na nákup a predaj.
Systém obchodovania riadený kotáciami	Systém, pri ktorom sa transakcie uzatvárajú na základe záväzných kotácií, ktoré sú kontinuálne sprístupňované účastníkom, čo si od tvorcov trhu vyžaduje, aby udržiavali kotácie v objeme, ktorý vyrovnáva potreby členov a účastníkov obchodovať v komerčnom objeme a riziko, ktorému sa sám tvorca trhu vystavuje.	Pre každý finančný nástroj najlepšia cenová ponuka každého tvorcu trhu na nákup a predaj daného nástroja spolu s objemami, ktoré sa k týmto cenám viažu. Zverejnené kotácie sú tie, ktoré predstavujú záväzky kúpiť a predáť finančné nástroje a ktoré uvádzajú cenu a objem finančných nástrojov, pri ktorých sú registrovaní tvorcovia trhu pripravení ich kúpiť alebo predáť. Za výnimočných trhových podmienok však môžu byť na obmedzené obdobie povolené indikatívne alebo jednostranné ceny.
Systém obchodovania formou periodických aukcií	Systém, ktorý páruje pokyny na základe periodickej aukcie a algoritmu obchodovania prevádzkovaného bez zásahu človeka.	Pre každý finančný nástroj cena, za ktorú by systém obchodovania formou aukcie najlepšie vyhovел algoritmu obchodovania systému, a objem, ktorý by potenciálne bol pri tejto cene v danom systéme vykonateľný účastníkmi.
Systém obchodovania formou žiadostí o kotácie	Systém obchodovania, pri ktorom sa kotácia alebo kotácie poskytujú na základe žiadosti o kotáciu, ktorú predložil jeden alebo viacej iných členov či účastníkov. Kotácia je vykonateľná výlučne žiadajúcim členom alebo účastníkom trhu. Žiadajúci člen alebo účastník môže uzatvoriť transakciu prijatím kotácie alebo kotácií, ktoré mu boli na jeho žiadosť poskytnuté.	Kotácie a objemy, ktoré sa k nim viažu, ktoréhokoľvek člena alebo účastníka, ktorých prijatie by viedlo k transakcii podľa pravidiel systému. Všetky kotácie predložené na žiadosť o kotáciu môžu byť zverejnené súčasne, avšak najneskôr dovedy, keď sa stanú vykonateľnými.
Systém hlasového obchodovania	Systém obchodovania, v prípade ktorého sa transakcie medzi členmi dohadujú prostredníctvom hlasového vyjednávania.	Ponuky na nákup a predaj a objemy, ktoré sa k nim viažu, od ktoréhokoľvek člena alebo účastníka, ktorých prijatie by viedlo k transakcii podľa pravidiel systému.
Systém obchodovania, ktorý nespadá do prvých päť riadkov	Hybridný systém spadajúci do dvoch alebo viacerých z prvých päť riadkov alebo systém, v ktorom má proces určovania ceny inú povahu, než je tá, ktorá je uplatniteľná na druhy systému v rámci prvých piatich riadkov.	Zodpovedajúce informácie o úrovni pokynov alebo kotácií a obchodnom záujme; najmä päť najlepších cenových ponúk na nákup a predaj a/alebo kotácií pri nákupe aj predaji každého tvorcu trhu s nástrojom, ak to charakteristiky mechanizmu určovania cien povoľujú.

PRÍLOHA II

Údaje o transakciách, ktoré sa majú zverejniť

Tabuľka 1

Tabuľka symbolov pre tabuľku 2

SYMBOL	DRUH ÚDAJOV	VYMEDZENIE
{ALPHANUM-n}	Až n alfanumerických znakov	Pole s voľným textom.
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerické znaky	3-miestny kód meny podľa ISO 4217 pre kódy mien
{DATE_TIME_FORMAT}	Formát dátumu a času podľa ISO 8601	Dátum a čas v tomto formáte: RRRR-MM-DDThh:mm:ss.dzzzzzZ. Kde: — „RRRR“ je rok, — „MM“ je mesiac, — „DD“ je deň, — „T“ – znamená, že sa použije písmeno „T“, — „hh“ je hodina, — „mm“ je minúta, — „s.dzzzzz“ je sekunda a jej zlomok, — Z je UTC čas. Dátumy a časy sa uvádzajú v UTC.
{DECIMAL-n/m}	Desatinné číslo v celkovom rozsahu až n číslic, z toho až m číslic môžu byť zlomkové číslice	Numerické pole pre kladné aj záporné hodnoty: — oddeľovač desatinných miest je „.“ (bodka), — pred zápornými číslami sa uvádza znamienko „-“ (mínus). Hodnoty musia byť v prípade potreby zaokrúhlené, nie však skrátené.
{ISIN}	12 alfanumerických znakov	Kód ISIN podľa ISO 6166
{MIC}	4 alfanumerické znaky	Identifikátor trhu podľa vymedzenia v ISO 10383

Tabuľka 2

Zoznam údajov na účely poobchodnej transparentnosti

Údaje	Finančné nástroje	Opis/údaje, ktoré majú byť zverejnené	Druh miesta výkonu/ zverejnenia	Formát, ktorý sa má vyplniť, podľa vymedzenia v tabuľke 1
Dátum a čas obchodovania	Pre všetky finančné nástroje	Dátum a čas, kedy bola transakcia vykonaná.	Regulovaný trh (RM), multilaterálny obchodný systém (MTF), organizovaný obchodný systém (OTF)	{DATE_TIME_FORMAT}

Údaje	Finančné nástroje	Opis/údaje, ktoré majú byť zverejnené	Druh miesta výkonu/ zverejnenia	Formát, ktorý sa má vyplniť, podľa vymedzenia v tabuľke 1
		<p>V prípade transakcií vykonaných na obchodnom mieste musí byť miera podrobnosti v súlade s požiadavkami stanovenými v článku 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/574 (1).</p> <p>V prípade transakcií nevykonaných na obchodnom mieste dátum a čas musí byť ten, kedy sa strany dohodli na obsahu týchto polí: množstvo, cena, meny (v poliach 31, 34 a 40 stanovených v tabuľke 2 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2017/590, identifikačný kód nástroja, klasifikácia nástroja a kód podkladového nástroja, ak sa uplatňuje. V prípade transakcií nevykonaných na obchodnom mieste sa čas uvádza s presnosťou aspoň na najbližšiu sekundu.</p> <p>Ak je transakcia výsledkom pokynu, ktorý vykonávajúca spoločnosť postúpila v mene klienta tretej strane, pričom podmienky postúpenia stanovené v článku 5 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/590 neboli splnené, uvádza sa dátum a čas transakcie a nie čas postúpenia pokynu.</p>	<p>Schválený mechanizmus zverejňovania (APA)</p> <p>Poskytovateľ konsolidovaného informačného systému (CTP)</p>	
Druh identifikačného kódu nástroja	Pre všetky finančné nástroje	Druh kódu používaného na identifikáciu finančného nástroja	RM, MTF, OTF APA CTP	„ISIN“ = kód ISIN, ak je ISIN k dispozícii „OTHR“ = iný identifikátor
Identifikačný kód nástroja	Pre všetky finančné nástroje	Kód používaný na identifikáciu finančného nástroja	RM, MTF, OTF APA CTP	{ISIN} Ak identifikačným kódom nástroja nie je ISIN, identifikátor, ktorým sa derivátový nástroj identifikuje na základe polí 3 až 5, 7, 8 a 12 až 42, ako je stanovené v prílohe IV, a polí 13 a 24 až 48, ako je stanovené v prílohe k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2017/585, a zoskupovania derivátových nástrojov, ako je stanovené v prílohe III.
Cena	Pre všetky finančné nástroje	Obchodovaná cena transakcie nezahŕňajúca, ak je to relevantné, províziu a vzniknutý úrok.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/13} v prípade, že je cena vyjadrená ako peňažná hodnota

Údaje	Finančné nástroje	Opis/údaje, ktoré majú byť zverejnené	Druh miesta výkonu/ zverejnenia	Formát, ktorý sa má vyplniť, podľa vymedzenia v tabuľke 1
		<p>V prípade opčných zmlúv je to prémia zo zmluvy o derivátoch na podkladový nástroj alebo indexový bod.</p> <p>V prípade stávok na rozpätie (spread bets) je to referenčná cena podkladového nástroja.</p> <p>V prípade swapov na kreditné zlyhanie (CDS) je to kupón v bázičkých bodoch.</p> <p>Ak je cena uvedená v peňažnom vyjadrení, uvádza sa v hlavnej menovej jednotke.</p> <p>Ak cena momentálne nie je k dispozícii, ale čaká sa jej uvedenie, malo by sa uviesť „PNDG“.</p> <p>Ak cenu nemožno použiť, toto pole sa nevyplní.</p> <p>Informácie uvedené v tomto poli musia byť v súlade s hodnotou poskytnutou v poli „Množstvo“.</p>		<p>{DECIMAL-11/10} v prípade, že je cena vyjadrená ako percentuálna hodnota alebo výnos.</p> <p>„PNDG“ v prípade, že cena nie je k dispozícii</p> <p>{DECIMAL-18/17} v prípade, že je cena vyjadrená ako bázičké body</p>
Miesto vykonania	Pre všetky finančné nástroje	<p>Identifikácia miesta, kde sa transakcia vykonala.</p> <p>V prípade transakcií vykonaných na obchodnom mieste sa použije segmentový MIC podľa ISO 10383. Ak segmentový MIC neexistuje, použije sa hlavný MIC.</p> <p>Ak sa v prípade finančných nástrojov prijatých na obchodovanie alebo obchodovaných na obchodnom mieste transakcia s daným finančným nástrojom nevykoná na obchodnom mieste alebo prostredníctvom systematického internalizátora alebo organizovanej obchodnej platformy mimo Únie, použije sa kód MIC „XOFF“.</p> <p>Ak sa v prípade finančného nástroja predloženého na obchodovanie alebo obchodovaného na obchodnom mieste transakcia s daným finančným nástrojom vykoná prostredníctvom systematického internalizátora, použije sa „SINT“.</p>	RM, MTF, OTF APA CTP	{MIC} – obchodné miesta „SINT“ – systematický internalizátor
Označenie ceny	Pre všetky finančné nástroje	Údaj o tom, či je cena vyjadrená ako peňažná hodnota, percentuálna hodnota alebo výnos	RM, MTF, OTF APA CTP	„MONE“ – peňažná hodnota „PERC“ – percentuálna hodnota „YIEL“ – výnos „BAPO“ – bázičké body
Mena, v ktorej je vyjadrená cena	Pre všetky finančné nástroje	Mena, v ktorej je vyjadrená cena (uplatniteľné v prípade, ak je cena vyjadrená ako peňažná hodnota)	RM, MTF, OTF APA CTP	{CURRENCYCODE_3}

Údaje	Finančné nástroje	Opis/údaje, ktoré majú byť zverejnené	Druh miesta výkonu/ zverejnenia	Formát, ktorý sa má vyplniť, podľa vymedzenia v tabuľke 1
Označenie množstva v mernej jednotke	Pre komoditné deriváty, deriváty na emisné kvóty a emisné kvóty s výnimkou prípadov opísaných v článku 11 ods. 1 písm. a) a b) tohto nariadenia.	Údaj o merných jednotkách, v ktorých je vyjadrené množstvo v mernej jednotke	RM, MTF, OTF APA CTP	„TOCD“ – tony ekvivalentu oxidu uhličitého alebo prípadne {ALPHANUM-25}
Množstvo v mernej jednotke	Pre komoditné deriváty, deriváty na emisné kvóty a emisné kvóty s výnimkou prípadov opísaných v článku 11 ods. 1 písm. a) a b) tohto nariadenia.	Zodpovedajúca hodnota obchodovaných komodít alebo emisných kvót vyjadrená v mernej jednotke.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/17}
Množstvo	Pre všetky finančné nástroje s výnimkou prípadov opísaných v článku 11 ods. 1 písm. a) a b) tohto nariadenia.	Počet jednotiek finančného nástroja alebo počet zmlúv o derivátoch v transakcii.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/17}
Pomyselná hodnota	Pre všetky finančné nástroje s výnimkou prípadov opísaných v článku 11 ods. 1 písm. a) a b) tohto nariadenia.	Nominálna hodnota alebo pomyselná hodnota V prípade stávk na rozpätie je pomyselnou hodnotou peňažná hodnota stavená na bod cenovej zmeny podkladového finančného nástroja. V prípade swapov na kreditné zlyhanie zodpovedá pomyslenej hodnote, pre ktorú sa ochrana nadobúda alebo scudzuje. Informácie uvedené v tomto poli musia byť v súlade s hodnotou poskytnutou v poli „Cena“	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/5}
Mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota	Pre všetky finančné nástroje s výnimkou prípadov opísaných v článku 11 ods. 1 písm. a) a b) nariadenia.	Mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota	RM, MTF, OTF APA CTP	{CURRENCYCODE_3}

Údaje	Finančné nástroje	Opis/údaje, ktoré majú byť zverejnené	Druh miesta výkonu/ zverejnenia	Formát, ktorý sa má vyplniť, podľa vymedzenia v tabuľke 1
Druh	Len pre emisné kvóty a deriváty na emisné kvóty	Toto pole sa používa len pre emisné kvóty a deriváty na emisné kvóty.	RM, MTF, OTF APA CTP	„EUAE“ – EUA „CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAA“ – EUAA „OTHR“ – iné (len pre deriváty)
Dátum a čas zverejnenia	Pre všetky finančné nástroje	Dátum a čas, kedy obchodné miesto alebo APA zverejnili transakciu. V prípade transakcií vykonaných na obchodnom mieste musí byť miera podrobnosti v súlade s požiadavkami stanovenými v článku 2 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/574. V prípade transakcií nevykonaných na obchodnom mieste sa čas uvádza s presnosťou aspoň na najbližšiu sekundu.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DATE_TIME_FORMAT}
Miesto zverejnenia	Pre všetky finančné nástroje	Kód používaný na identifikáciu obchodného miesta a APA zverejňujúcich transakciu.	CTP	Obchodné miesto: {MIC} APA: {MIC}, ak je k dispozícii. V opačnom prípade štvormiestny kód uverejnený v zozname poskytovateľov služieb vykazovania údajov na webovom sídle orgánu ESMA.
Identifikačný kód transakcie	Pre všetky finančné nástroje	Alfanumerický kód, ktorý prideliť obchodné miesta [podľa článku 12 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/580 (?)] a mechanizmy APA a ktorý sa používa pri každom ďalšom následnom odkaze na konkrétny obchod. Identifikačný kód transakcie musí byť jedinečný, konzistentný a trvalý pre daný segmentový MIC podľa ISO 10383 a daný obchodný deň. Ak obchodné miesto nepoužíva segmentové MIC, identifikačný kód transakcie musí byť jedinečný, konzistentný a trvalý pre daný hlavný MIC a daný obchodný deň. Ak APA nepoužíva MIC, mal by byť jedinečný, konzistentný a trvalý pre štvormiestny kód použitý na identifikáciu APA pre daný obchodný deň. Zložky identifikačného kódu transakcie neodhaľujú identitu protistrán transakcie, v súvislosti s ktorou sa kód uchováva.	RM, MTF, OTF APA CTP	{ALPHANUMERICAL-52}

Údaje	Finančné nástroje	Opis/údaje, ktoré majú byť zverejnené	Druh miesta výkonu/ zverejnenia	Formát, ktorý sa má vyplniť, podľa vymedzenia v tabuľke 1
Transakcia, ktorá sa má zúčtovať	Pre deriváty	Kód na identifikáciu toho, či sa transakcia zúčtuje.	RM, MTF, OTF APA CTP	„true“ – transakcia sa má zúčtovať „false“ – transakcia sa nemá zúčtovať

(1) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/574 zo 7. júna 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa úrovne presnosti obchodných hodín (pozri stranu 148 tohto úradného vestníka).

(2) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/580 z 24. júna 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o uchovávaní relevantných údajov týkajúcich sa pokynov súvisiacich s finančnými nástrojmi (pozri stranu 193 tohto úradného vestníka).

Tabuľka 3

Zoznam označení na účely poobchodnej transparentnosti

Označenie	Názov označenia	Druh miesta výkonu/zverejnenia	Opis
„BENC“	Označenie transakcie za referenčnú hodnotu	RM, MTF, OTF APA CTP	Všetky druhy transakcií za objemovo váženú priemernú cenu a všetky ďalšie obchody, kde sa cena vypočítava vo viacej okamihoch na základe danej referenčnej hodnoty.
„ACTX“	Označenie transakcie, ktorá vznikla spárovaním pokynov obchodníkom s cenovými papiermi (agency cross)	APA CTP	Transakcie, pri ktorých investičná spoločnosť prepojila dva klientove pokyny na nákup a predaj do jednej transakcie zahŕňajúcej rovnaký objem a cenu.
„NPFT“	Označenie necenotvornej transakcie	RM, MTF, OTF CTP	Všetky druhy transakcií uvedených v článku 12 tohto nariadenia, ktoré neprispievajú k tvorbe cien.
„LRGS“	Označenie transakcie veľkého rozsahu na poobchodné účely	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcie vykonané v rámci poobchodného odkladu z dôvodu veľkého rozsahu.
„ILQD“	Označenie transakcie s nelikvidnými nástrojmi	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcie vykonané v rámci odkladu pre nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh.
„SIZE“	Označenie transakcie SSTI na poobchodné účely	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcie vykonané v rámci poobchodného odkladu z dôvodu objemu špecifického pre daný nástroj.
„TPAC“	Označenie súbornej transakcie	RM, MTF, OTF APA CTP	Súborné transakcie, ktoré nepredstavujú výmenu za fyzické aktíva v zmysle vymedzenia v článku 1.

	Označenie	Názov označenia	Druh miesta výkonu/zverejnenia	Opis
	„XFPH“	Označenie transakcie predstavujúcej výmenu za fyzické aktíva	RM, MTF, OTF APA CTP	Výmena za fyzické aktíva v zmysle vymedzenia v článku 1
	„CANC“	Označenie zrušenia	RM, MTF, OTF APA CTP	Keď sa predtým zverejnená transakcia zruší.
	„AMND“	Označenie zmeny	RM, MTF, OTF APA CTP	Keď sa predtým zverejnená transakcia zmení.

OZNAČENIA DODATOČNÉHO ODKLADU

Článok 11 ods. 1 písm. a) bod i)	„LMTF“	Označenie obmedzených údajov	RM, MTF, OTF APA CTP	Prvá správa so zverejnením obmedzených údajov v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. a) bodom i).
	„FULF“	Označenie úplných údajov		Transakcia, pre ktorú boli predtým zverejnené obmedzené údaje v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. a) bodom i).
Článok 11 ods. 1 písm. a) bod ii).	„DATF“	Označenie dennej agregovanej transakcie	RM, MTF, OTF APA CTP	Zverejnenie dennej agregovanej transakcie v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. a) bodom ii).
	„FULA“	Označenie úplných údajov	RM, MTF, OTF APA CTP	Jednotlivé transakcie, pre ktoré boli predtým zverejnené súhrnné údaje v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. a) bodom ii).
Článok 11 ods. 1 písm. b)	„VOLO“	Označenie nezverejnenia objemu	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcia, pre ktorú sú obmedzené údaje zverejnené v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. b).
	„FULV“	Označenie úplných údajov	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcia, pre ktorú boli predtým zverejnené obmedzené údaje v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. b)
Článok 11 ods. 1 písm. c)	„FWAF“	Označenie štvortýždenného súhrnu	RM, MTF, OTF APA CTP	Zverejnenie agregovaných transakcií v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. c).
	„FULJ“	Označenie úplných údajov	RM, MTF, OTF APA CTP	Jednotlivé transakcie, ktoré predtým využívali súhrnné zverejnenie v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. c).

	Označenie	Názov označenia	Druh miesta výkonu/zverejnenia	Opis
Článok 11 ods. 1 písm. d)	„IDAF“	Označenie súhrnu na neobmedzené časové obdobie	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcie, pre ktoré bolo povolené zverejnenie niekoľkých transakcií v súhrnnej forme na neobmedzeného časového obdobia v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. d).
Následné využitie článku 11 ods. 1 písm. b) a článku 11 ods. 2 písm. c) pre štátne dlhové nástroje	„VOLW“	Označenie nezverejnenia objemu	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcia, pre ktorú sú obmedzené údaje zverejňované v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. b) a pre ktoré bude zverejňovanie niekoľkých transakcií v súhrnnej forme na neobmedzené časové obdobie následne povolené v súlade s článkom 11 ods. 2 písm. c).
	„COAF“	Označenie následného súhrnu (poobchodné nezverejnenie objemu pre štátne dlhové nástroje)	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcie, pre ktoré boli predtým zverejnené obmedzené údaje v súlade s článkom 11 ods. 1 písm. b) a pre ktoré bolo zverejňovanie niekoľkých transakcií v súhrnnej forme na neobmedzené časové obdobie následne povolené v súlade s článkom 11 ods. 2 písm. c).

Tabuľka 4

Miera objemu

Druh nástroja	Objem
Všetky dlhopisy s výnimkou ETC a ETN a štruktúrovaných finančných produktov	Celková nominálna hodnota obchodovaných dlhových nástrojov
Druhy dlhopisov ETC a ETN	Počet obchodovaných jednotiek ⁽¹⁾
Sekuritizované deriváty	Počet obchodovaných jednotiek ⁽¹⁾
Úrokové deriváty	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Devízové deriváty	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Akciové deriváty	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Komoditné deriváty	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Kreditné deriváty	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Rozdielové zmluvy	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Deriváty C10	Pomyselná hodnota obchodovaných zmlúv
Deriváty na emisné kvóty	Tony ekvivalentu oxidu uhličitého
Emisné kvóty	Tony ekvivalentu oxidu uhličitého

⁽¹⁾ Cena za jednotku.

PRÍLOHA III

Posúdenie likvidity, prahové hodnoty LIS a SSTI pre nekapitálové finančné nástroje**1. Pokyny na účely tejto prílohy**

1. Odkaz na „triedu aktív“ je odkaz na tieto triedy finančných nástrojov: dlhopisy, štruktúrované finančné produkty, sekuritizované deriváty, úrokové deriváty, akciové deriváty, komoditné deriváty, devízové deriváty, kreditné deriváty, deriváty C10, rozdielové zmluvy, emisné kvóty a deriváty na emisné kvóty.
2. Odkaz na „podtriedu aktív“ je odkaz na triedu aktív segmentovanú na podrobnejšiu mieru rozčlenenia na základe typu zmluvy a/alebo druhu podkladového nástroja.
3. Odkaz na „podtriedu“ je odkaz na podtriedu aktív segmentovanú na podrobnejšiu mieru rozčlenenia na základe ďalších kvalitatívnych kritérií pre segmentáciu podľa tabuliek 2.1 až 13.3 tejto prílohy.
4. „Priemerný denný obrat“ (average daily turnover, ADT) je celkový obrat pre konkrétny finančný nástroj určený podľa miery objemu uvedenej v tabuľke 4 prílohy II a vykonaný v období uvedenom v článku 13 ods. 7, vydelený počtom obchodných dní v danom období alebo prípadne v tej časti roka, počas ktorej bol finančný nástroj prijatý na obchodovanie alebo obchodovaný na obchodnom mieste a obchodovanie nebolo pozastavené.
5. „Priemerná denná pomyselná hodnota“ (average daily notional amount, ADNA) je celková pomyselná hodnota pre konkrétny finančný nástroj určená podľa miery objemu uvedenej v tabuľke 4 prílohy II a vykonaná v období uvedenom v článku 13 ods. 18 pre všetky dlhopisy s výnimkou ETC a ETN a v článku 13 ods. 7 pre všetky ostatné finančné nástroje, vydelená počtom obchodných dní v danom období alebo prípadne v tej časti roka, počas ktorej bol finančný nástroj prijatý na obchodovanie alebo obchodovaný na obchodnom mieste a obchodovanie nebolo pozastavené.
6. „Percentuálny podiel obchodovaných dní v posudzovanom období“ je počet dní v období uvedenom v článku 13 ods. 18 pre všetky dlhopisy s výnimkou ETC a ETN a v článku 13 ods. 7 pre štruktúrované finančné produkty, v ktorých sa vykonala aspoň jedna transakcia pre daný finančný nástroj, vydelený počtom obchodných dní v danom období alebo prípadne v tej časti roka, počas ktorej bol finančný nástroj prijatý na obchodovanie alebo obchodovaný na obchodnom mieste a obchodovanie nebolo pozastavené.
7. „Priemerný denný počet obchodov“ je celkový počet transakcií vykonaných pre konkrétny finančný nástroj v období uvedenom v článku 13 ods. 18 pre všetky dlhopisy s výnimkou ETC a ETN a v článku 13 ods. 7 pre všetky ostatné finančné nástroje, vydelený počtom obchodných dní v danom období alebo prípadne v tej časti roka, počas ktorej bol finančný nástroj prijatý na obchodovanie alebo obchodovaný na obchodnom mieste a obchodovanie nebolo pozastavené.
8. „Future“ je zmluva na kúpu alebo predaj komodity alebo finančného nástroja k určenému dátumu v budúcnosti za cenu dohodnutú kupujúcim a predávajúcim pri začatí zmluvy. Všetky futures majú štandardné podmienky určujúce minimálne množstvo a kvalitu, ktorá môže byť nakúpená alebo predaná, najnižšiu sumu, o ktorú sa môže zmeniť cena, postupy dodania, dátum splatnosti a ďalšie charakteristiky súvisiace sa danou zmluvou.
9. „Opcia“ je zmluva, ktorá dáva vlastníkovi právo, nie však povinnosť, kúpiť (kúpna opcia) alebo predať (predajná opcia) určitý finančný nástroj alebo komoditu za vopred stanovenú cenu alebo realizačnú cenu k určitému dátumu v budúcnosti alebo dátumu uplatnenia alebo do určitého dátumu v budúcnosti alebo dátumu uplatnenia.
10. „Swap“ je zmluva, v ktorej sa dve strany dohodnú k určitému dátumu v budúcnosti vymeniť peňažné toky v jednom finančnom nástroji za tie v inom finančnom nástroji.
11. „Portfóliový swap“ je zmluva, prostredníctvom ktorej môžu koncoví používatelia obchodovať s viacnásobnými swapmi.

12. „Forward“ alebo „forwardová dohoda“ je súkromná dohoda medzi dvomi stranami o kúpe alebo predaji komodity alebo finančného nástroja k určenému dátumu v budúcnosti za cenu dohodnutú kupujúcim a predávajúcim pri začatí zmluvy.
13. „Swapcia“ je zmluva, ktorá dáva vlastníkovi právo, nie však povinnosť, uzatvoriť k určitému dátumu v budúcnosti alebo dátumu uplatnenia alebo do určitého dátumu v budúcnosti alebo dátumu uplatnenia swap.
14. „Future na swap“ je future, ktorý dáva vlastníkovi povinnosť uzatvoriť k určitému dátumu v budúcnosti alebo do určitého dátumu v budúcnosti swap.
15. „Forward na swap“ je forwardová zmluva, ktorá dáva vlastníkovi povinnosť uzatvoriť k určitému dátumu v budúcnosti alebo do určitého dátumu v budúcnosti swap.

2. Dlhopisy

Tabuľka 2.1.

Dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN) – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN)					
Každý jednotlivý finančný nástroj sa určí ako nástroj, pre ktorý neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak na kumulatívnom základe nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity					
Priemerná denná pomyselná hodnota [kvantitatívne kritériá likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritériá likvidity 2]				Percentuálny podiel obchodovaných dní v posudzovanom období [kvantitatívne kritériá likvidity 3]
100 000 EUR	S1	S2	S3	S4	80 %
	15	10	7	2	

Tabuľka 2.2.

Dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN) – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN)			
Každý jednotlivý dlhopis sa určí ako dlhopis, pre ktorý neexistuje likvidný trh podľa článku 13 ods. 18, ak je charakterizovaný konkrétnou kombináciou druhu dlhopisu a veľkosti emisie, ako je uvedené v každom riadku tabuľky.			
Druh dlhopisu		Veľkosť emisie	
Štátny dlhopis	je dlhopis vydaný štátnym emitentom, ktorým je buď: a) Únia; b) členský štát vrátane ministerstva, vládnej agentúry alebo účelovo vytvoreného subjektu členského štátu; c) štátny subjekt, ktorý nie je uvedený v písmenách a) a b).	menej ako EUR	1 000 000 000

Trieda aktív – dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN)			
Druh dlhopisu		Veľkosť emisie	
Iný verejný dlhopis	je dlhopis vydaný ktorýmkoľvek z týchto verejných emitentov: a) v prípade federatívneho členského štátu členom danej federácie; b) účelovo vytvoreným subjektom pre niekoľko členských štátov; c) medzinárodnou finančnou inštitúciou zriadenou dvoma alebo viacerými členskými štátmi, ktorej účelom je mobilizovať finančné prostriedky a poskytovať finančnú pomoc v prospech svojich členov, ktorí majú alebo ktorým hrozia vážne finančné problémy; d) Európskou investičnou bankou; e) verejným subjektom, ktorý nie je emitentom štátneho dlhopisu, ako je uvedené v predchádzajúcom riadku.	menej ako EUR	500 000 000
Konvertibilný dlhopis	je nástroj pozostávajúci z dlhopisu alebo sekuritizovaného dlhového nástroja s vloženým derivátom, ako napríklad opcia na kúpu podkladovej akcie	menej ako EUR	500 000 000
Krytý dlhopis	sú dlhopisy uvedené v článku 52 ods. 4 smernice 2009/65/ES	počas štádií S1 a S2	
		menej ako EUR	1 000 000 000
Podnikový dlhopis	je dlhopis vydaný európskou spoločnosťou zriadenou v súlade s nariadením Rady (ES) č. 2157/2001 ⁽¹⁾ alebo niektorou z druhov spoločností uvedených v článku 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/101/ES ⁽²⁾ alebo ich ekvivalentom v tretích krajinách	počas štádií S1 a S2	
		menej ako EUR	1 000 000 000
Druh dlhopisu	Na účely určenia nástrojov, ktoré sa podľa článku 13 ods. 18 považujú za finančné nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika		
Iný dlhopis	Dlhopis, ktorý nepatrí medzi žiadne z vyššie uvedených druhov dlhopisov, sa považuje za dlhopis, pre ktorý neexistuje likvidný trh		

⁽¹⁾ Nariadenie Rady (ES) č. 2157/2001 z 8. októbra 2001 o stanovách európskej spoločnosti (SE) (Ú. v. ES L 294, 10.11.2001, s. 1).

⁽²⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/101/ES zo 16. septembra 2009 o koordinácii záruk, ktoré sa od obchodných spoločností v zmysle článku 48 druhého odseku zmluvy vyžadujú v členských štátoch na ochranu záujmov spoločníkov a tretích osôb s cieľom zabezpečiť rovnocennosť týchto záruk (Ú. v. EÚ L 258, 1.10.2009, s. 11).

Tabuľka 2.3.

Dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN) – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS

Trieda aktív – dlhopisy (všetky druhy dlhopisov s výnimkou ETC a ETN)										
Druh dlhopisu	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočet prahových hodnôt podľa druhu dlhopisu	Percentily, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre každý druh dlhopisu								
		Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS	
		Obchod – percentil				Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Obchod – percentil
Štátny dlhopis	transakcie vykonané vo vzťahu k štátnym dlhopisom po vylúčení transakcií, ako je uvedené v článku 13 ods. 10	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Iný verejný dlhopis	transakcie vykonané vo vzťahu k iným verejným dlhopisom po vylúčení transakcií, ako je uvedené v článku 13 ods. 10	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Konvertibilný dlhopis	transakcie vykonané vo vzťahu ku konvertibilným dlhopisom po vylúčení transakcií, ako je uvedené v článku 13 ods. 10	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Krytý dlhopis	transakcie vykonané vo vzťahu ku krytým dlhopisom po vylúčení transakcií, ako je uvedené v článku 13 ods. 10	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	40	40					
Podnikový dlhopis	transakcie vykonané vo vzťahu k podnikovým dlhopisom po vylúčení transakcií, ako je uvedené v článku 13 ods. 10	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Iné dlhopisy	transakcie vykonané vo vzťahu k iným dlhopisom po vylúčení transakcií, ako je uvedené v článku 13 ods. 10	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					

Tabuľka 2.4.

Dlhopisy (druhy dlhopisov ETC a ETN) – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – dlhopisy (druhy dlhopisov ETC a ETN)		
Druh dlhopisu	Každý jednotlivý finančný nástroj sa určí ako nástroj, pre ktorý neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
	Priemerný denný obrat (ADT) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Komodity obchodované na burze (Exchange Traded Commodities, ETC) dlhový nástroj vydaný emitentom v komoditných zmluvách alebo komoditných derivátových zmluvách proti priamej investícii. Cena ETC sa priamo alebo nepriamo viaže na vývoj podkladového nástroja. ETC pasívne sleduje vývoj komodity alebo komoditných indexov, na ktoré sa vzťahuje.	500 000 EUR	10
ETN (Exchange Traded Notes, ETN) dlhový nástroj vydaný emitentom v podkladových nástrojoch alebo podkladových derivátových zmluvách proti priamej investícii. Cena ETN sa priamo alebo nepriamo viaže na vývoj podkladového nástroja. ETN pasívne sleduje vývoj podkladového nástroja, na ktorý sa vzťahuje.	500 000 EUR	10

Tabuľka 2.5.

Dlhopisy (druhy dlhopisov ETC a ETN) – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS

Trieda aktív – dlhopisy (druhy dlhopisov ETC a ETN)				
Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre každý jednotlivý nástroj určený ako nástroj, pre ktorý existuje likvidný trh				
Druh dlhopisu	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
ETC	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR
ETN	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR

Trieda aktív – dlhopisy (druhy dlhopisov ETC a ETN)				
Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre každý jednotlivý nástroj určený ako nástroj, pre ktorý neexistuje likvidný trh				
Druh dlhopisu	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
ETC	900 000 EUR	900 000 EUR	45 000 000 EUR	45 000 000 EUR
ETN	900 000 EUR	900 000 EUR	45 000 000 EUR	45 000 000 EUR

3. Štruktúrované finančné produkty (Structured Finance Products, SFP)

Tabuľka 3.1.

SFP – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – štruktúrované finančné produkty (SFP)		
Test 1 – posúdenie triedy aktív SFP		
Posúdenie triedy aktív SFP na účely určenia finančných nástrojov považovaných za finančné nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)		
Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty hodnôt týkajúcich sa kvantitatívnych kritérií likvidity na účely posúdenia triedy aktív SFP	Trieda aktív SFP sa posudzuje použitím nasledujúcich prahových hodnôt kvantitatívnych kritérií likvidity	
	Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Transakcie vykonané vo všetkých SFP	300 000 000 EUR	500
Test 2 – SFP, pre ktoré neexistuje likvidný trh		

Ak sú obe hodnoty týkajúce sa kvantitatívnych kritérií likvidity vyššie ako kvantitatívne prahové hodnoty likvidity stanovené na účely posúdenia triedy aktív SFP, test 1 je splnený a vykoná sa test 2. Každý jednotlivý finančný nástroj sa určí ako nástroj, pre ktorý neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity

Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Percentuálny podiel obchodovaných dní v posudzovanom období [kvantitatívne kritérium likvidity 3]
100 000 EUR	2	80 %

Tabuľka 3.2.

SFP – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS, ak test 1 nie je splnený

Trieda aktív – štruktúrované finančné produkty (SFP)				
Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre všetky SFP, ak test 1 nie je splnený				
Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
Prahová hodnota	Prahová hodnota		Prahová hodnota	Prahová hodnota
100 000 EUR	250 000 EUR		500 000 EUR	1 000 000 EUR

Tabuľka 3.3.

SFP – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS, ak test 1 je splnený

Trieda aktív – štruktúrované finančné produkty (SFP)											
Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočet prahových hodnôt	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre SFP, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, ak je test 1 splnený										
	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI		Poobchodná LIS		
	Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	
Transakcie vykonané vo všetkých SFP, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh	S1	S2	S3	S4	100 000 EUR	70	250 000 EUR	80	500 000 EUR	90	1 000 000 EUR
	30	40	50	60							
Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre SFP, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, ak je test 1 splnený											
Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS				Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS					
Prahová hodnota	Prahová hodnota				Prahová hodnota	Prahová hodnota					
100 000 EUR	250 000 EUR				500 000 EUR	1 000 000 EUR					

4. Sekuritizované deriváty

Tabuľka 4.1.

Sekuritizované deriváty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – sekuritizované deriváty

je prevoditeľný cenný papier podľa vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 44 písm. c) smernice 2014/65/EÚ odlišný od štruktúrovaných finančných produktov, ktorý by mal zahŕňať aspoň:

- a) plain vanilla kryté warranty sú cenné papiere, ktoré dávajú držiteľovi právo, nie však povinnosť, k dátumu ukončenia platnosti alebo do dátumu ukončenia platnosti kúpiť (predať) určité množstvo podkladového aktíva za vopred stanovenú realizačnú cenu, alebo v prípade, že bolo stanovené hotovostné vyrovnanie, za uhradenie kladného rozdielu medzi aktuálnou trhovou cenou (realizačnou cenou) a realizačnou cenou (aktuálnou trhovou cenou);
- b) pákové certifikáty sú certifikáty, ktoré sledujú vývoj podkladového aktíva s pákovým efektom;
- c) exotické kryté warranty sú kryté warranty, ktorých hlavnou zložkou je kombinácia opcí;
- d) obchodovateľné práva;
- e) investičné certifikáty sú certifikáty, ktoré sledujú vývoj podkladového aktíva bez pákového efektu.

Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika

všetky sekuritizované deriváty sa považujú za deriváty, pre ktoré existuje likvidný trh

Tabuľka 4.2.

Sekuritizované deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS

Trieda aktív – sekuritizované deriváty

Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS

Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

Tabuľka 5.1.

Úrokové deriváty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – úrokové deriváty

každá zmluva v zmysle vymedzenia v prílohe I oddiele C bode 4 smernice 2014/65/EÚ, ktorej základným podkladovým nástrojom je úroková sadzba, dlhopis, úver, akýkoľvek kôš, portfólio alebo index vrátane úrokovej sadzby, dlhopisu, úveru alebo akéhokoľvek iného produktu predstavujúceho vývoj úrokovej sadzby, dlhopisu, úveru.

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
Dlhopisové futures/forwardy	<p>podtrieda dlhopisových futures/forwardov je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – emitent podkladového nástroja</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – obdobie splatnosti podkladového dodateľného dlhopisu vymedzené takto:</p> <p>Krátkodobý: podkladový dodateľný dlhopis s obdobím splatnosti od 1 do 4 rokov sa považuje za krátkodobý</p> <p>Strednodobý: podkladový dodateľný dlhopis s obdobím splatnosti od 4 do 8 rokov sa považuje za strednodobý</p> <p>Dlhodobý: podkladový dodateľný dlhopis s obdobím splatnosti od 8 do 15 rokov sa považuje za dlhodobý</p> <p>Ultradlhodobý: podkladový dodateľný dlhopis s obdobím splatnosti dlhším ako 15 rokov sa považuje za ultradlhodobý</p>	5 000 000 EUR	10	keď sa určí, že pre podtriedu existuje likvidný trh, pokiaľ ide o konkrétny čas do skupiny splatností, a pre podtriedu vymedzenú ďalším časom do skupiny splatností sa určí, že pre ňu neexistuje likvidný trh, je zmluva s prvým nastávajúcim mesiacom splatnosti určená ako majúca likvidný trh 2 týždne pred vypršaním prvého mesiaca splatnosti

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
	<p>Kritérium pre segmentáciu 3 – čas do skupiny splatností future vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 2: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>			
Opcie na dlhopisy	<p>Podtrieda opcií na dlhopisy je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový dlhopis alebo podkladové future/forwardy na dlhopisy</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 2: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p>	5 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
	<p>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 5: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>			
Úrokové futures a FRA	<p>Podtrieda úrokových futures je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová úroková sadzba</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – obdobie splatnosti podkladovej úrokovej sadzby,</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – čas do skupiny splatností future vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 5: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	500 000 000 EUR	10	keď sa určí, že pre podtriedu existuje likvidný trh, pokiaľ ide o konkrétny čas do skupiny splatností, a pre podtriedu vymedzenú ďalším časom do skupiny splatností sa určí, že pre ňu neexistuje likvidný trh, je zmluva s prvým nastávajúcim mesiacom splatnosti určená ako majúca likvidný trh 2 týždne pred vypršaním prvého mesiaca splatnosti

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
Úrokové opcie	<p>Podtrieda úrokových opcií je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová úroková sadzba alebo podkladové úrokové futures alebo FRA</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – obdobie splatnosti podkladovej úrokovej sadzby,</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 2: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	500 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
Swapcie	<p>Podtrieda swapcií je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový druh swapu vymedzený takto: swap na jednu menu s pevnými úrokovými sadzbami, futures/forwardy na swap na jednu menu s pevnými úrokovými sadzbami, swap na jednu menu pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu, futures/forwardy na swap na jednu menu pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu, swap na jednu menu s pohyblivými úrokovými sadzbami, futures/forwardy na swap na jednu menu s pohyblivými úrokovými sadzbami, swap na jednu menu na infláciu, futures/forwardy na swap na jednu menu na infláciu, jednoduchový indexový swap na jednu menu, futures/forwardy na jednoduchový indexový swap na jednu menu, multimenový swap s pevnými úrokovými sadzbami, futures/forwardy na multimenový swap s pevnými úrokovými sadzbami, multimenový swap pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu, futures/forwardy na multimenový swap pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu, multimenový swap s pohyblivými úrokovými sadzbami, futures/forwardy na multimenový swap s pohyblivými úrokovými sadzbami, multimenový swap na infláciu, futures/forwardy na multimenový swap na infláciu, jednoduchový indexový multimenový swap, futures/forwardy na jednoduchový indexový multimenový swap</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota opcie</p>	500 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
	<p>Kritérium pre segmentáciu 3 – index inflácie, ak je podkladovým druhom swapu buď swap na jednu menu na infláciu, alebo multimenový swap na infláciu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>			
	<p>Kritérium pre segmentáciu 5 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 2: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 3: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 4: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 5$ roky</p>			

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
	<p>Skupina splatností 5: 5 roky < čas do splatnosti ≤ 10 roky</p> <p>Skupina splatností 6: viac ako 10 rokov</p>			
<p>„Multimenové swapy“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu alebo „krížové menové swapy“</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v rôznych menách a peňažné toky jednej nohy sú určené pevnou úrokovou sadzbou, zatiaľ čo peňažné toky druhej nohy sú určené pohyblivou úrokovou sadzbou</p>	<p>Podtrieda multimenových swapov pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – menový pár, v ktorom je uvedená pomyselná hodnota, vymedzený ako kombinácia dvoch mien, v ktorých sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < splatnosť ≤ 1 mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: 1 mesiac < splatnosť ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: 3 mesiace < splatnosť ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: 6 mesiacov < splatnosť ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 5: 1 rok < splatnosť ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 6: 2 roky < splatnosť ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Multimenové swapy“ s pohyblivými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ s pohyblivými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v rôznych menách a kde sú peňažné toky oboch strán určené pohyblivými úrokovými sadzbami</p>	<p>Podtrieda multimenových swapov s pohyblivými úrokovými sadzbami je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – menový pár, v ktorom je uvedená pomyselná hodnota, vymedzený ako kombinácia dvoch mien, v ktorých sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{splatnosť} \leq 1$ mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{splatnosť} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{splatnosť} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{splatnosť} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{splatnosť} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{splatnosť} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Multimenové swapy“ s pevnými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ s pevnými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v rôznych menách a kde sú peňažné toky oboch nôh určené pevnými úrokovými sadzbami</p>	<p>Podtrieda multimenových swapov s pevnými úrokovými sadzbami je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – menový pár, v ktorom je uvedená pomyselná hodnota, vymedzený ako kombinácia dvoch mien, v ktorých sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Jednodňový indexový swap (OIS)“ na „multimenové swapy“ alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „jednodňový indexový swap (OIS)“ na „multimenové swapy“ alebo „krížové menové swapy“</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v rôznych menách a kde sú peňažné toky aspoň jednej nohy určené sadzbou jednodňového indexového swapu (OIS)</p>	<p>podtrieda jednodňového indexového swapu (OIS) na multimenové swapy je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – menový pár, v ktorom je uvedená pomyselná hodnota, vymedzený ako kombinácia dvoch mien, v ktorých sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Multimenové swapy“ na infláciu alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ na infláciu alebo „krížové menové swapy“</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v rôznych menách a kde sú peňažné toky aspoň jednej nohy určené mierou inflácie</p>	<p>Podtrieda multimenových swapov na infláciu je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – menový pár, v ktorom je uvedená pomyselná hodnota, vymedzený ako kombinácia dvoch mien, v ktorých sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Swapy na jednu menu“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v tej istej mene a peňažné toky jednej nohy sú určené pevnou úrokovou sadzbou, zatiaľ čo peňažné toky druhej nohy sú určené pohyblivou úrokovou sadzbou</p>	<p>Podtrieda swapov na jednu menu pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, v ktorej sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1 \text{ mesiac}$</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{čas do splatnosti} \leq 3 \text{ mesiace}$</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6 \text{ mesiacov}$</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n \text{ rokov}$</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Swapy na jednu menu“ s pohyblivými úrokovými sadzbami a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ s pohyblivými úrokovými sadzbami</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v tej istej mene a kde sú peňažné toky oboch strán určené pohyblivými úrokovými sadzbami</p>	<p>Podtrieda swapov na jednu menu s pohyblivými úrokovými sadzbami je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, v ktorej sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Swapy na jednu menu“ s pevnými úrokovými sadzbami a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ s pevnými úrokovými sadzbami</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v tej istej mene a kde sú peňažné toky oboch strán určené pevnými úrokovými sadzbami</p>	<p>Podtrieda swapov na jednu menu s pevnými úrokovými sadzbami je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, v ktorej sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Jednodňový indexový swap (OIS)“ na „swapy na jednu menu“ a futures/forwardy na jednodňový indexový swap (OIS) na „swapy na jednu menu“</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v tej istej mene a kde sú peňažné toky aspoň jednej nohy určené sadzbou jednodňového indexového swapu (OIS)</p>	<p>podtrieda jednodňového indexového swapu (OIS) na swapy na jednu menu je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, v ktorej sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	50 000 000 EUR	10	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity
<p>„Swapy na jednu menu“ na infláciu a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ na infláciu</p> <p>swap alebo future/forward na swap, kde si dve strany vymieňajú peňažné toky denominované v tej istej mene a kde sú peňažné toky aspoň jednej nohy určené mierou inflácie</p>	<p>Podtrieda swapov na jednu menu na infláciu je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, v ktorej sú denominované dve nohy swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ mesiac</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ mesiac} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 6$ mesiacov</p> <p>Skupina splatností 4: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 5: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 6: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	50 000 000 EUR	10	
Trieda aktív – úrokové deriváty				
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika			
Iné úrokové deriváty	úrokový derivát, ktorý nepatrí do žiadnej z vyššie uvedených podtried aktív			
	akýkoľvek iný úrokový derivát sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh			

Tabuľka 5.2.

Úrokové deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – úrokové deriváty														
Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Dlhopisové futures/ forwardy	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Opcie na dlhopisy	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Úrokové futures a FRA	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	5 000 000 EUR	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Úrokové opcie	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1	S2	S3	S4	5 000 000 EUR	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Swapcie	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
„Multimenové swapy“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu alebo „krízové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu alebo „krízové menové swapy“	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
„Multimenové swapy“ s pohyblivými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ s pohyblivými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Multimenové swapy“ s pevnými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ s pevnými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Jednodňový indexový swap (OIS)“ na „multimenové swapy“ alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „jednodňový indexový swap (OIS)“ na „multimenové swapy“ alebo „krížové menové swapy“	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1 30	S2 40	S3 50	S4 60	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
„Multimenové swapy“ na infláciu alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ na infláciu alebo „krížové menové swapy“	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
„Swapy na jednu menu“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
„Swapy na jednu menu“ s pohyblivými úrokovými sadzbami a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ s pohyblivými úrokovými sadzbami	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
„Swapy na jednu menu“ s pevnými úrokovými sadzbami a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ s pevnými úrokovými sadzbami	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
„Jednodňový indexový swap (OIS)“ na „swapy na jednu menu“ a futures/forwardy na jednodňový indexový swap (OIS) na „swapy na jednu menu“	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
„Swapy na jednu menu“ na infláciu a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ na infláciu	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Tabuľka 5.3.

Úrokové deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – úrokové deriváty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ňu neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Dlhopisové futures/forwardy	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opcie na dlhopisy	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Úrokové futures a FRA	5 000 000 EUR	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Úrokové opcie	5 000 000 EUR	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapcie	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Multimenové swapy“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu alebo „krížové menové swapy“	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Multimenové swapy“ s pohyblivými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ s pohyblivými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Multimenové swapy“ s pevnými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ s pevnými úrokovými sadzbami alebo „krížové menové swapy“	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Jednodňový indexový swap (OIS)“ na „multimenové swapy“ alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „jednodňový indexový swap (OIS)“ na „multimenové swapy“ alebo „krížové menové swapy“	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Multimenové swapy“ na infláciu alebo „krížové menové swapy“ a futures/forwardy na „multimenové swapy“ na infláciu alebo „krížové menové swapy“	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

Trieda aktív – úrokové deriváty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre každú podtriedu, pre ktorú sa určilo, že pre ňu neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
„Swapy na jednu menu“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ pevnej na pohyblivú úrokovú sadzbu	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapy na jednu menu“ s pohyblivými úrokovými sadzbami a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ s pohyblivými úrokovými sadzbami	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapy na jednu menu“ s pevnými úrokovými sadzbami a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ s pevnými úrokovými sadzbami	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Jednodňový indexový swap (OIS)“ na „swapy na jednu menu“ a futures/forwardy na jednodňový indexový swap (OIS) na „swapy na jednu menu“	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapy na jednu menu“ na infláciu a futures/forwardy na „swapy na jednu menu“ na infláciu	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Iné úrokové deriváty	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

6. Akciové deriváty

Tabuľka 6.1.

Akciové deriváty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – akciové deriváty

každá zmluva v zmysle vymedzenia v prílohe I oddiele C bode 4 smernice 2014/65/EÚ týkajúca sa:

- jednej alebo viacerých akcií, vkladových potvrdeniek, ETF, certifikátov, iných podobných finančných nástrojov, peňažných tokov alebo iných produktov týkajúcich sa vývoja jednej alebo viacerých akcií, vkladových potvrdeniek, ETF, certifikátov alebo iných podobných finančných nástrojov;
- indexu akcií, vkladových potvrdeniek, ETF, certifikátov, iných podobných finančných nástrojov, peňažných tokov alebo iných produktov týkajúcich sa vývoja jednej alebo viacerých akcií, vkladových potvrdeniek, ETF, certifikátov alebo iných podobných finančných nástrojov.

Trieda aktív – akciové deriváty	
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika
Opcie na akciový index opcia, ktorej podkladovým nástrojom je index zložený z akcií	všetky indexové opcie sa považujú majúce likvidný trh
Futures/forwardy na akciový index future/forward, ktorých podkladovým nástrojom je index zložený z akcií	všetky indexové futures/forwardy sa považujú majúce likvidný trh
Akciové opcie opcia, ktorej podkladovým nástrojom je akcia alebo kôš akcií vyplývajúci z korporátnej udalosti	všetky akciové opcie sa považujú za majúce likvidný trh
Akciové futures/forwardy future/forward, ktorých podkladovým nástrojom je akcia alebo kôš akcií vyplývajúci z korporátnej udalosti	všetky akciové futures/forwardy sa považujú za majúce likvidný trh
Opcie na dividendy akcie opcia na dividendu konkrétnej akcie	všetky opcie na dividendy akcie sa považujú za majúce likvidný trh
Futures/forwardy na akciové dividendy future/forward na dividendu konkrétnej akcie	všetky futures/forwardy na akciové dividendy sa považujú za majúce likvidný trh
Opcie na dividendový index opcia na index zložený z dividend viac než jednej akcie	všetky opcie na dividendový index sa považujú za majúce likvidný trh
Futures/forwardy na dividendový index future/forward na index zložený z dividend viac než jednej akcie	všetky futures/forwardy na dividendový index sa považujú za majúce likvidný trh
Opcie na index volatility opcia, ktorej podkladovým nástrojom je index volatility vymedzený ako index týkajúci sa volatility konkrétneho podkladového indexu kapitálových nástrojov	všetky opcie na index volatility sa považujú za majúce likvidný trh
Futures/forwardy na index volatility future/forward, ktorých podkladovým nástrojom je index volatility vymedzený ako index týkajúci sa volatility konkrétneho podkladového indexu kapitálových nástrojov	všetky futures/forwardy na index volatility sa považujú za majúce likvidný trh
Opcie na ETF opcia, ktorej podkladovým nástrojom je ETF	všetky opcie na ETF sa považujú za majúce likvidný trh
Futures/forwardy na ETF future/forward, ktorých podkladovým nástrojom je ETF	všetky futures/forwardy na ETF sa považujú za majúce likvidný trh

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity													
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]												
Swapy	<p>podtrieda swapov je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – druh podkladového nástroja: jedna protistrana, index, kôš</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová jedna protistrana, index, kôš</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – parameter: základný výkonnostný parameter výnosu z ceny, parameter výnosu z dividend, parameter výnosu z rozdielu, parameter výnosu z volatility</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p>	50 000 000 EUR	15												
	<table border="1"> <tr> <td>Základný výkonnostný parameter výnosu z ceny</td> <td>Parameter výnosu z rozdielu/volatility</td> <td>Parameter výnosu z dividend</td> </tr> <tr> <td>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac</td> <td>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</td> <td>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok</td> </tr> <tr> <td>Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</td> <td>Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</td> <td>Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</td> </tr> <tr> <td>Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</td> <td>Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</td> <td>Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</td> </tr> </table>	Základný výkonnostný parameter výnosu z ceny	Parameter výnosu z rozdielu/volatility	Parameter výnosu z dividend	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky		
Základný výkonnostný parameter výnosu z ceny	Parameter výnosu z rozdielu/volatility	Parameter výnosu z dividend													
Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok													
Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky													
Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky													

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
		Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky ... Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov	Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky Skupina splatností 5: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky ... Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov	...		
Portfóliové swapy	podtrieda portfóliových swapov je vymedzená konkrétnou kombináciou: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh podkladového nástroja: jedna protistrana, index, kôš Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová jedna protistrana, index, kôš Kritérium pre segmentáciu 3 – parameter: základný výkonnostný parameter výnosu z ceny, parameter výnosu z dividend, parameter výnosu z rozdielu, parameter výnosu z volatility Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností portfóliového swapu vymedzený takto: Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky ... Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov			50 000 000 EUR	15	

Trieda aktív – akciové deriváty	
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika
Iné akciové deriváty akciový derivát, ktorý nepatrí do žiadnej z vyššie uvedených podtried aktív	akýkoľvek iný akciový derivát sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh

Tabuľka 6.2.

Akciové deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – akciové deriváty							
Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselné hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Opcie na akciový index	Podtrieda opcií na akciový index je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový akciový index	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mil. EUR ≤ ADNA < 600 mil. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mil. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty							
Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselnej hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na akciový index	podtrieda futures/forwardov na akciový index je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový akciový index	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 1 mld. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld. EUR ≤ ADNA < 3 mld. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld. EUR ≤ ADNA < 5 mld. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Akciové opcie	Podtrieda akciových opcií je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová akcia	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselnej hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Akciové futures/forwardy	podtrieda akciových futures/forwardov je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová akcia	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Opcie na dividendy akcie	podtrieda opcií na dividendy akcie je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová akcia s nárokom na dividendy	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	25 000 EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	50 000 EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	100 000 EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty							
Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselné hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na akciové dividendy	podtrieda futures/forwardov na akciové dividendy je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová akcia s nárokom na dividendy	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	25 000 EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	50 000 EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	100 000 EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Opcie na dividendový index	podtrieda opcií na dividendový index je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový dividendový index	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mil. EUR ≤ ADNA < 600 mil. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mil. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselnej hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na dividendový index	podtrieda futures/forwardov na dividendový index je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový dividendový index	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 1 mld. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld. EUR ≤ ADNA < 3 mld. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld. EUR ≤ ADNA < 5 mld. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opcie na index volatility	podtrieda opcií na index volatility je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový index volatility	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mil. EUR ≤ ADNA < 600 mil. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mil. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselnej hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na index volatility	podtrieda futures/forwardov na index volatility je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový index volatility	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 100 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 1 mld. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld. EUR ≤ ADNA < 3 mld. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld. EUR ≤ ADNA < 5 mld. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opcie na ETF	Podtrieda opcií na ETF je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový ETF	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselnej hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na ETF	Podtrieda futures/forwardov na ETF je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový ETF	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	< 5 mil. EUR ADNA	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mil. EUR ≤ ADNA < 10 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mil. EUR ≤ ADNA < 20 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Swapy	podtrieda swapov je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh podkladového nástroja: jedna protistrana, index, kôš Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová jedna protistrana, index, kôš Kritérium pre segmentáciu 3 – parameter: základný výkonnostný parameter výnosu z ceny, parameter výnosu z dividend, parameter výnosu z rozdielu, parameter výnosu z volatility Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	50 mil. EUR ≤ ADNA < 100 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 200 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselné hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
					Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
						Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Základný výkonnostný parameter výnosu z ceny	Parameter výnosu z rozdielu/volatility	Parameter výnosu z dividend						
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok						
	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky						
	Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky						

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselné hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
					Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
						Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	...						
	Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 5: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov						
	Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky	...							
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov							

Trieda aktív – akciové deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselná hodnota (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
					Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
						Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov								
Portfóliové swapy	podtrieda portfóliových swapov je vymedzená konkrétnou kombináciou: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh podkladového nástroja: jedna protistrana, index, kôš Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová jedna protistrana, index, kôš Kritérium pre segmentáciu 3 – parameter: základný výkonnostný parameter výnosu z ceny, parameter výnosu z dividend, parameter výnosu z rozdielu, parameter výnosu z volatility Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností portfóliového swapu vymedzený takto:			výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	50 mil. EUR ≤ ADNA < 100 mil. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
					100 mil. EUR ≤ ADNA < 200 mil. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
					ADNA ≥ 200 mil. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac								

Trieda aktív – akciové deriváty							
Podtrieda aktív	Na účely určenia predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS určené pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh na základe pásma priemernej dennej pomyselnej hodnoty (ADNA), do ktorého daná podtrieda patrí				
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA)	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
				Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace						
	Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov						
	Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok						
	Skupina splatností 5: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky						
	Skupina splatností 6: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky						
	...						
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov						

Tabuľka 6.3.

Akciové deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – akciové deriváty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Swapy	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Portfóliové swapy	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Iné akciové deriváty	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

Tabuľka 7.1.

Komoditné deriváty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – komoditné deriváty				
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	
Futures/forwardy na kovové komodity	podtrieda futures/forwardov na kovové komodity je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh kovu: drahé kovy, bežné kovy Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladový kov Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota future/forwardu Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností future/forwardu vymedzený takto:	10 000 000 EUR	10	
	Drahé kovy			Bežné kovy
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace			Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok
	Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 1 rok			Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky
	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky			Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky
	Skupina splatností 4: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky			...

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
				Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov			
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov				
Opcie na kovové komodity	Podtrieda opcií na kovové komodity je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh kovu: drahé kovy, bežné kovy Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladový kov Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota opcie Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:			10 000 000 EUR	10
	Drahé kovy	Bežné kovy			
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok			
	Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky			
	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky			
	Skupina splatností 4: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky	...			

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
				Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov			
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov				
Swapy kovových komodít	Podtrieda swapov kovových komodít je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh kovu: drahé kovy, bežné kovy Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladový kov Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota swapu Kritérium pre segmentáciu 4 – druh vyrovnania vymedzený ako hotovostné, fyzické alebo iné Kritérium pre segmentáciu 5 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:			10 000 000 EUR	10
	Drahé kovy	Bežné kovy			
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok			
	Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky			
	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky			

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
				Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	Skupina splatností 4: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky	...			
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov			
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov				
Futures/forwardy na energetické komodity	<p>Podtrieda futures/forwardov na energetické komodity je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – druh energie: ropa, ropné destiláty, uhlie, ľahké ropné frakcie, zemný plyn, elektrina, inter-energia</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová energia</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota future/forwardu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 4 – druh odberu vymedzený ako základný odber, špičkový odber, odber mimo špičky alebo iné, použije sa na druh energie: elektrina</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 5 – miesto dodania/hotovostného vyrovnania sa použije na tieto druhy energie: ropa, ropné destiláty, ľahké ropné frakcie, elektrina, inter-energia</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 6 – čas do skupiny splatností future/forwardu vymedzený takto:</p>			10 000 000 EUR	10
	Ropa/ropné destiláty/ľahké ropné frakcie	Uhlie	Zemný plyn/elektrina/inter-energia		
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 4 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac		

Trieda aktív – komoditné deriváty					
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
				Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	Skupina splatností 2: 4 mesiace < čas do splatnosti ≤ 8 mesiacov	Skupina splatností 2: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 1 rok		
	Skupina splatností 3: 8 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky		
	Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky		
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov		
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov				
Opcie na energetické komodity	Podtrieda opcií na energetické komodity je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh energie: ropa, ropné destiláty, uhlie, ľahké ropné frakcie, zemný plyn, elektrina, inter-energia Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová energia Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota opcie Kritérium pre segmentáciu 4 – druh odberu vymedzený ako základný odber, špičkový odber, odber mimo špičky alebo iné, použije sa na druh energie: elektrina Kritérium pre segmentáciu 5 – miesto dodania/hotovostného vyrovnania sa použije na tieto druhy energie: ropa, ropné destiláty, ľahké ropné frakcie, elektrina, inter-energia Kritérium pre segmentáciu 6 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:			10 000 000 EUR	10

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie			Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
				Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	Ropa/ropné destiláty/ľahké ropné frakcie	Uhlie	Zemný plyn/elektrina/inter-energia		
	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 4 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac		
	Skupina splatností 2: 4 mesiace < čas do splatnosti ≤ 8 mesiacov	Skupina splatností 2: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 1 rok		
	Skupina splatností 3: 8 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky		
	Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky		
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov		
	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov				
Swapy energetických komodít	Podtrieda swapov energetických komodít je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh energie: ropa, ropné destiláty, uhlie, ľahké ropné frakcie, zemný plyn, elektrina, inter-energia Kritérium pre segmentáciu 2 – podkladová energia			10 000 000 EUR	10

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity																
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]															
	<p>Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 4 – druh vyrovnania vymedzený ako hotovostné, fyzické alebo iné</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 5 – druh odberu vymedzený ako základný odber, špičkový odber, odber mimo špičky alebo iné, použije sa na druh energie: elektrina</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 6 – miesto dodania/hotovostného vyrovnania sa použije na tieto druhy energie: ropa, ropné destiláty, ľahké ropné frakcie, elektrina, inter-energia</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 7 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ropa/ropné destiláty/ľahké ropné frakcie</th> <th>Uhlie</th> <th>Zemný plyn/elektrina/inter-energia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 4 mesiace</td> <td>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</td> <td>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac</td> </tr> <tr> <td>Skupina splatností 2: 4 mesiace < čas do splatnosti ≤ 8 mesiacov</td> <td>Skupina splatností 2: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</td> <td>Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 1 rok</td> </tr> <tr> <td>Skupina splatností 3: 8 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</td> <td>Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</td> <td>Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</td> </tr> <tr> <td>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> </tbody> </table>	Ropa/ropné destiláty/ľahké ropné frakcie	Uhlie	Zemný plyn/elektrina/inter-energia	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 4 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac	Skupina splatností 2: 4 mesiace < čas do splatnosti ≤ 8 mesiacov	Skupina splatností 2: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 8 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky		
Ropa/ropné destiláty/ľahké ropné frakcie	Uhlie	Zemný plyn/elektrina/inter-energia																
Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 4 mesiace	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov	Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac																
Skupina splatností 2: 4 mesiace < čas do splatnosti ≤ 8 mesiacov	Skupina splatností 2: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 1 rok																
Skupina splatností 3: 8 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky	Skupina splatností 3: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky																
Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky																

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie		Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity		
			Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	
	...	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov	Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov		
		Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov			
Futures/forwardy na poľnohospodárske komodity	<p>Podtrieda futures/forwardov na poľnohospodárske komodity je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová poľnohospodárska komodita</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota future/forwardu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – čas do skupiny splatností future/forwardu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>			10 000 000 EUR	10
Opcie na poľnohospodárske komodity	<p>Podtrieda opcií na poľnohospodárske komodity je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová poľnohospodárska komodita</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota opcie</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p>			10 000 000 EUR	10

Trieda aktív – komoditné deriváty			
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	<p>Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>		
Swapy poľnohospodárskych komodít	<p>Podtrieda swapov poľnohospodárskych komodít je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladová poľnohospodárska komodita</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota swapu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – druh vyrovnania vymedzený ako hotovostné, fyzické alebo iné</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 2: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov</p> <p>Skupina splatností 3: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	10 000 000 EUR	10
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika		
Iné komoditné deriváty	akýkoľvek iný komoditný derivát sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh		
komoditný derivát, ktorý nepatrí do žiadnej z vyššie uvedených podtried aktív			

Tabuľka 7.2.

Komoditné deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – komoditné deriváty														
Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Futures/forwardy na kovové komodity	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
Opcie na kovové komodity	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Swapy kovových komodít	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Futures/forwardy na energetické komodity	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
Opcie na energetické komodity	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Swapy energetických komodít	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Trieda aktív – komoditné deriváty

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Futures/forwardy na poľnohospodárske komodity	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
Opcie na poľnohospodárske komodity	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Swapy poľnohospodárskych komodít	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Tabuľka 7.3.

Komoditné deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – komoditné deriváty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Futures/forwardy na kovové komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcie na kovové komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy kovových komodít	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Futures/forwardy na energetické komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcie na energetické komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy energetických komodít	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Futures/forwardy na poľnohospodárske komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcie na poľnohospodárske komodity	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy poľnohospodárskych komodít	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Iné komoditné deriváty	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

Tabuľka 8.1.

Devízové deriváty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – devízové deriváty			
finančný nástroj týkajúci sa mien v zmysle vymedzenia v prílohe I oddiele C bode 4 smernice 2014/65/EÚ			
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
<p>Forward bez fyzickej dodávky (non-deliverable forward, NDF)</p> <p>je forward, ktorý je podľa podmienok hoto- vostne vyrovnaný medzi protistranami, kde suma vyrovnania je určená rozdielom výmen- ného kurzu dvoch mien medzi dňom uzavretia obchodu a dňom ocenenia. K dátumu vyrovnania bude jedna strana druhej strane dlžiť čistý rozdiel medzi i) výmenným kurzom stanoveným ku dňu uzavretia obchodu; a ii) výmenným kur- zom ku dňu ocenenia na základe pomyselnej hodnoty, pričom táto čistá suma bude splatná v mene vyrovnania stanovenej v zmluve.</p>	<p>podtrieda FX forwardu bez fyzickej dodávky je vyme- dená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splat- ností forwardu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ týž- deň</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ týždeň} < \text{čas do splatnosti}$ ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti}$ ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti}$ $\leq n$ rokov</p>	<p>Forward bez fyzickej dodávky (NDF) sa považuje za forward, pre ktorý ne- existuje likvidný trh.</p>	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
<p>Forward s fyzickou dodávkou (deliverable forward, DF)</p> <p>je forward, ktorý výlučne zahŕňa výmenu dvoch rôznych mien k určitému budúcemu dátumu vyrovnania stanovenému v zmluve za fixnú sadzbu dohodnutú pri uzavretí zmluvy vzťahujúcej sa na túto výmenu.</p>	<p>Podtrieda FX forwardu s fyzickou dodávkou je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností forwardu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ týždeň</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ týždeň} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	<p>Forward s fyzickou dodávkou sa považuje za forward, pre ktorý neexistuje likvidný trh</p>	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
<p>FX opcie bez fyzickej dodávky (non-Deliverable FX options, NDO)</p> <p>je opcia, ktorá je podľa podmienok hotovostne vyrovnaná medzi protistranami, kde suma vyrovnania je určená rozdielom výmenného kurzu dvoch mien medzi dňom uzavretia obchodu a dňom ocenenia. K dátumu vyrovnania bude jedna strana druhej strane dlžiť čistý rozdiel medzi i) výmenným kurzom stanoveným ku dňu uzavretia obchodu; a ii) výmenným kurzom ku dňu ocenenia na základe pomyselnej hodnoty, pričom táto čistá suma bude splatná v mene vyrovnania stanovenej v zmluve.</p>	<p>podtrieda FX opcie bez fyzickej dodávky je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ týždeň</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ týždeň} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	<p>FX opcie bez fyzickej dodávky sa považujú za opcie, pre ktoré neexistuje likvidný trh</p>	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
<p>FX opcie s fyzickou dodávkou (deliverable FX options, DO)</p> <p>je opcia, ktorá výlučne zahŕňa výmenu dvoch rôznych mien k určitému budúcemu dátumu vyrovnania stanovenému v zmluve za fixnú sadzbu dohodnutú pri uzavretí zmluvy vzťahujúcej sa na túto výmenu.</p>	<p>Podtrieda FX opcie s fyzickou dodávkou je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ týždeň</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ týždeň} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	<p>FX opcie s fyzickou dodávkou sa považujú za opcie, pre ktoré neexistuje likvidný trh</p>	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
<p>FX swapy bez fyzickej dodávky (non-Deliverable FX swaps, NDS)</p> <p>je swap, ktorý je podľa podmienok hotovostne vyrovnaný medzi protistranami, kde suma vyrovnania je určená rozdielom výmenného kurzu dvoch mien medzi dňom uzavretia obchodu a dňom ocenenia. K dátumu vyrovnania bude jedna strana druhej strane dlžiť čistý rozdiel medzi i) výmenným kurzom stanoveným ku dňu uzavretia obchodu; a ii) výmenným kurzom ku dňu ocenenia na základe pomyselnej hodnoty, pričom táto čistá suma bude splatná v mene vyrovnania stanovenej v zmluve.</p>	<p>podtrieda FX swapu bez fyzickej dodávky je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ týždeň</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ týždeň} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	<p>FX swapy bez fyzickej dodávky sa považujú za swapy, pre ktoré neexistuje likvidný trh</p>	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
<p>FX swapy s fyzickou dodávkou (deliverable FX swaps, DS)</p> <p>je swap, ktorý výlučne zahŕňa výmenu dvoch rôznych mien k určitému budúcemu dátumu vyrovnania stanovenému v zmluve za fixnú sadzbu dohodnutú pri uzavretí zmluvy vzťahujúcej sa na túto výmenu.</p>	<p>Podtrieda FX swapu s fyzickou dodávkou je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností swapu vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ týždeň</p> <p>Skupina splatností 2: $1 \text{ týždeň} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: $3 \text{ mesiace} < \text{čas do splatnosti} \leq 1$ rok</p> <p>Skupina splatností 4: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2$ roky</p> <p>Skupina splatností 5: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3$ roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n$ rokov</p>	<p>FX swapy s fyzickou dodávkou sa považujú za swapy, pre ktoré neexistuje likvidný trh</p>	

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
FX futures	<p>Podtrieda FX futures je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový menový pár vymedzený ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj zmluvy o derivátoch</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností futures vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 týždeň</p> <p>Skupina splatností 2: 1 týždeň < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace</p> <p>Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 4: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 5: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	FX futures sa považujú za futures, pre ktoré neexistuje likvidný trh	
Trieda aktív – devízové deriváty			
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika		
Iné devízové deriváty			
FX derivát, ktorý nepatrí do žiadnej z vyššie uvedených podtried aktív	akýkoľvek iný FX derivát sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh		

Tabuľka 8.2.

Devízové deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – devízové deriváty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Forward bez fyzickej dodávky (non-deliverable forward, NDF)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Forward s fyzickou dodávkou (deliverable forward, DF)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
FX opcie bez fyzickej dodávky (non-Deliverable FX options, NDO)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
FX opcie s fyzickou dodávkou (deliverable FX options, DO)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
FX swapy bez fyzickej dodávky (non-Deliverable FX swaps, NDS)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
FX swapy s fyzickou dodávkou (deliverable FX swaps, DS)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
FX futures	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Iné devízové deriváty	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

Tabuľka 9.1.

Kreditné deriváty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – kreditné deriváty				
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	„On-the-run“ status indexu [Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity]
Indexový swap na kreditné zlyhanie (CDS) swap, ktorého výmena peňažných tokov je spojená s úverovou bonitou niekoľkých emitentov finančných nástrojov tvoriacich index a výskytom kreditných udalostí	Podtrieda indexových swapov na kreditné zlyhanie je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový index, Kritérium pre segmentáciu 2 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota derivátu Kritérium pre segmentáciu 3 – čas do skupiny splatností CDS vymedzený takto: Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky ... Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov	200 000 000 EUR	10	Podkladový index sa považuje za index, pre ktorý existuje likvidný trh: 1) počas celého obdobia jeho „on-the-run“ statusu 2) počas prvých 30 pracovných dní od jeho „1x off-the-run“ statusu „on-the-run“ index je rolovaná najnovšia verzia (série) indexu vytvorená k dátumu nadobudnutia účinnosti zloženia indexu a končiaci jeden deň pred dátumom, ku ktorému nadobudne účinnosť ďalšia verzia (série) indexu; „1x off-the-run status“ je verzia (série) indexu, ktorá bezprostredne predchádza súčasnej „on-the-run“ verzii (sériám) v určitom okamihu. Verzia (série) prestáva byť „on-the-run“ a získava svoj „1x off-the-run“ status, keď sa vytvorí najnovšia verzia (série) indexu.

Trieda aktív – kreditné deriváty				
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nesplní jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity. Pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh, sa prípadne použije dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity		
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]	„On-the-run“ status indexu [Dodatočné kvalitatívne kritérium likvidity]
<p>Swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej proti-strany (CDS)</p> <p>swap, ktorého výmena peňažných tokov je spojená s úverovou bonitou jedného emitenta finančných nástrojov a výskytom kreditných udalostí</p>	<p>Podtrieda swapov na kreditné zlyhanie zmiernujúcich kreditné riziko len jednej proti-strany je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu:</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 1 – podkladový referenčný subjekt</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 2 – druh podkladového referenčného subjektu vymedzený takto:</p> <p>„emitent štátneho a verejného druhu“ je subjekt emitenta, ktorým je buď:</p> <ol style="list-style-type: none"> Únia; členský štát vrátane ministerstva, vládnej agentúry alebo účelovo vytvoreného subjektu členského štátu; štátny subjekt, ktorý nie je uvedený v písmenách a) a b); v prípade federatívneho členského štátu člen danej federácie; účelovo vytvoreným subjektom pre niekoľko členských štátov; medzinárodnou finančnou inštitúciou zriadenou dvoma alebo viacerými členskými štátmi, ktorej účelom je mobilizovať finančné prostriedky a poskytovať finančnú pomoc v prospech svojich členov, ktorí majú alebo ktorým hrozia vážne finančné problémy; Európska investičná banka; verejný subjekt, ktorý nie je štátnym emitentom, ako je uvedené v písmenách a) až c). <p>„Emitent korporátneho druhu“ je subjekt emitenta, ktorý nie je emitentom štátneho a verejného druhu.</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 3 – mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, vymedzená ako mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota derivátu</p> <p>Kritérium pre segmentáciu 4 – čas do skupiny splatností CDS vymedzený takto:</p> <p>Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 2: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 3: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>	10 000 000 EUR	10	

Trieda aktív – kreditné deriváty		
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa toto kvalitatívne kritérium likvidity
Opcie na index CDS opcia, ktorej podkladovým nástrojom je index CDS	Podtrieda opcií na index CDS je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podtrieda indexu CDS, ako je stanovené pre podtriedu aktív indexového swapu na kreditné zlyhanie (CDS), Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto: Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 6 \text{ mesiacov}$ Skupina splatností 2: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$ Skupina splatností 3: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$ Skupina splatností 4: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$... Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n \text{ rokov}$	opcia na index CDS, ktorej podkladovým indexom CDS je podtrieda, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh, a ktorej čas do skupiny splatností je 0 až 6 mesiacov, sa považuje za opciu, pre ktorú existuje likvidný trh opcia na index CDS, ktorej podkladovým indexom CDS je podtrieda, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh, a ktorej čas do skupiny splatností nie je 0 až 6 mesiacov, sa považuje za majúcu likvidný trh opcia na index CDS, ktorej podkladovým indexom CDS je podtrieda, pre ktorú sa určilo, že pre ňu neexistuje likvidný trh, sa nepovažuje za majúcu likvidný trh pre žiadny čas do skupiny splatností
Opcie na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany (CDS) Opcia, ktorej podkladovým nástrojom je swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany	Podtrieda opcie na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – podtrieda swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany, ako je stanovené pre podtriedu aktív swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany Kritérium pre segmentáciu 2 – čas do skupiny splatností opcie vymedzený takto: Skupina splatností 1: $0 < \text{čas do splatnosti} \leq 6 \text{ mesiacov}$ Skupina splatností 2: $6 \text{ mesiacov} < \text{čas do splatnosti} \leq 1 \text{ rok}$ Skupina splatností 3: $1 \text{ rok} < \text{čas do splatnosti} \leq 2 \text{ roky}$ Skupina splatností 4: $2 \text{ roky} < \text{čas do splatnosti} \leq 3 \text{ roky}$... Skupina splatností m: $(n-1) \text{ rokov} < \text{čas do splatnosti} \leq n \text{ rokov}$	opcia na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany, ktorej podkladovým swapom na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany je podtrieda, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh, a ktorej čas do skupiny splatností je 0 až 6 mesiacov, sa považuje za majúcu likvidný trh opcia na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany, ktorej podkladovým swapom na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany je podtrieda, pre ktorú sa určilo, že pre ňu existuje likvidný trh, a ktorej čas do skupiny splatností nie je 0 až 6 mesiacov, sa nepovažuje za majúcu likvidný trh opcia na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany, ktorej podkladovým swapom na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany je podtrieda, pre ktorú sa určilo, že pre ňu neexistuje likvidný trh, sa nepovažuje za majúcu likvidný trh pre žiadny čas do skupiny splatností
Trieda aktív – kreditné deriváty		
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika	
Iné kreditné deriváty kreditný derivát, ktorý nepatrí do žiadnej z vyššie uvedených podtried aktív	akýkoľvek iný kreditný derivát sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh	

Tabuľka 9.2.

Kreditné deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – kreditné deriváty														
Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil				Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota
Indexový swap na kreditné zlyhanie (CDS)	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
Swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany (CDS)	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
Swap individualizovaného koša na kreditné zlyhanie	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Trieda aktív – kreditné deriváty

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Opcie na index CDS	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									
Opcie na swap na kreditné zlyhanie zmierňujúci kreditné riziko len jednej protistrany (CDS)	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	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									

Tabuľka 9.3.

Kreditné deriváty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – kreditné deriváty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Indexový swap na kreditné zlyhanie (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Swap individualizovaného koša na kreditné zlyhanie	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcie na index CDS	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcie na swap na kreditné zlyhanie zmiernujúci kreditné riziko len jednej protistrany (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Iné kreditné deriváty	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

Tabuľka 10.1.

Deriváty C10 – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – deriváty C10			
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Deriváty týkajúce sa dopravy Finančný nástroj týkajúci sa dopravných sadzieb v zmysle vymedzenia v oddiele C bode 10 prílohy I smernice 2014/65/EÚ	Podtrieda derivátov týkajúcich sa dopravy je vymedzená týmito kritériami pre segmentáciu: Kritérium pre segmentáciu 1 – druh zmluvy: forwardové dohody týkajúce sa dopravy (Forward Freight Agreements, FFA) alebo opcie Kritérium pre segmentáciu 2 – druh dopravy: doprava po vode, doprava po súši Kritérium pre segmentáciu 3 – poddruh dopravy: lode na sypký náklad, tankery, kontajnerové lode Kritérium pre segmentáciu 4 – špecifikácia veľkosti podtypu dopravy Kritérium pre segmentáciu 5 – konkrétna trasa alebo priemer časového prenájmu Kritérium pre segmentáciu 6 – čas do skupiny splatností derivátu vymedzený takto: Skupina splatností 1: 0 < čas do splatnosti ≤ 1 mesiac Skupina splatností 2: 1 mesiac < čas do splatnosti ≤ 3 mesiace Skupina splatností 3: 3 mesiace < čas do splatnosti ≤ 6 mesiacov Skupina splatností 4: 6 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 9 mesiacov	10 000 000 EUR	10

Trieda aktív – deriváty C10			
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
		Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
	<p>Skupina splatností 5: 9 mesiacov < čas do splatnosti ≤ 1 rok</p> <p>Skupina splatností 6: 1 rok < čas do splatnosti ≤ 2 roky</p> <p>Skupina splatností 7: 2 roky < čas do splatnosti ≤ 3 roky</p> <p>...</p> <p>Skupina splatností m: (n-1) rokov < čas do splatnosti ≤ n rokov</p>		
Trieda aktív – deriváty C10			
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika		
Iné deriváty C10	akýkoľvek iný derivát C10 sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh		
<p>finančný nástroj v zmysle vymedzenia v oddiele C bode 10 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ, ktorý nie je „derivátom týkajúcim sa dopravy“, ktorákkoľvek z týchto podtried aktív úrokových derivátov: „multimenový swap na infláciu alebo krížový menový swap“, „future/forward na multimenové swapy na infláciu alebo krížové menové swapy“, „swap na jednu menu na infláciu“, „future/forward swap na jednu menu na infláciu“ a ktorýkoľvek z týchto podtried aktív akciových derivátov: „opcia na index volatility“, „future/forward na index volatility“, swap s parametrom výnosu z rozdielu, swap s parametrom výnosu z volatility, portfóliový swap s parametrom výnosu z rozdielu, portfóliový swap s parametrom výnosu z volatility</p>			

Tabuľka 10.2.

Deriváty C10 – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – deriváty C10														
Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil				Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota
Deriváty týkajúce sa dopravy	výpočet prahových hodnôt by sa mal vykonať pre každú podtriedu podtriedy aktív pri zohľadnení transakcií vykonaných vo vzťahu k finančným nástrojom patriacim do príslušnej podtriedy	S1	S2	S3	S4	25 000 EUR	70	50 000 EUR	80	60	75 000 EUR	90	70	100 000 EUR
	30	40	50	60										

Tabuľka 10.3.

Deriváty C10 – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – deriváty C10				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Deriváty týkajúce sa dopravy	25 000 EUR	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Iné deriváty C10	25 000 EUR	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

11. Finančné rozdielové zmluvy (CFD)

Tabuľka 11.1.

CFD – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – finančné rozdielové zmluvy (CFD)

zmluva o derivátoch, ktorá držiteľa vystavuje expozícii, ktorá môže byť dlhá alebo krátka, voči rozdielu medzi cenou podkladového aktíva na začiatku zmluvy a cenou pri ukončení zmluvy

Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity alebo prípadne ak nespĺňa kvalitatívne kritérium likvidity podľa vymedzenia nižšie		
		Kvalitatívne kritérium likvidity	Priemerná denná pomyselná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Menové CFD	Podtrieda menových CFD je vymedzená podkladovým menovým párom vymedzeným ako kombinácia dvoch mien tvoriacich podkladový nástroj CFD/zmluvy týkajúcej sa stávky na rozpätie		50 000 000 EUR	100
Komoditné CFD	Podtrieda komoditných CFD je vymedzená podkladovou komoditou CFD/zmluvy týkajúcej sa stávky na rozpätie		50 000 000 EUR	100
Akciové CFD	podtrieda akciových CFD je vymedzená podkladovým kapitálovým cenným papierom CFD/zmluvy týkajúcej sa stávky na rozpätie	podtrieda akciových CFD sa považuje za podtriedu, pre ktorú existuje likvidný trh, ak je podkladovým nástrojom kapitálový cenný papier, pre ktorý existuje likvidný trh, ako je určené v súlade s článkom 2 ods. 1 bodom 17 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 600/2014.		
Dlhopisové CFD	podtrieda dlhopisových CFD je vymedzená podkladovým dlhopisom alebo future na dlhopisy CFD/zmluvy týkajúcej sa stávky na rozpätie	podtrieda dlhopisových CFD sa považuje za podtriedu, pre ktorú existuje likvidný trh, ak je podkladovým nástrojom dlhopis alebo future na dlhopis, pre ktorý existuje likvidný trh, ako je určené v súlade s článkom 6 a článkom 8 ods. 1 písm. b)		

Trieda aktív – finančné rozdielové zmluvy (CFD)				
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa každá podtrieda aktív ďalej segmentuje na podtriedy podľa vymedzenia nižšie	Každá podtrieda sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity alebo prípadne ak nespĺňa kvalitatívne kritérium likvidity podľa vymedzenia nižšie		
		Kvalitatívne kritérium likvidity	Priemerná denná po-myseľná hodnota (ADNA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
CFD na akciový future/forward	podtrieda CFD na akciový future/forward je vymedzená podkladovým future/forwardom na akcie CFD/zmluvy týkajúcej sa stávky na rozpätie	podtrieda CFD na akciový future/forward sa považuje za podtriedu, pre ktorú existuje likvidný trh, ak je podkladovým nástrojom akciový future/forward, pre ktorý existuje likvidný trh, ako je určené v súlade s článkom 6 a článkom 8 ods. 1 písm. b)		
CFD na opciu na akcie	podtrieda CFD na opciu na akcie je vymedzená podkladovou opciou na akcie CFD/zmluvy týkajúcej sa stávky na rozpätie	podtrieda CFD na opciu na akcie sa považuje za podtriedu, pre ktorú existuje likvidný trh, ak je podkladovým nástrojom opcia na akcie, pre ktorú existuje likvidný trh, ako je určené v súlade s článkom 6 a článkom 8 ods. 1 písm. b)		
Trieda aktív – finančné rozdielové zmluvy (CFD)				
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika			
Iné CFD	akákoľvek iná CFD/stávka na rozpätie sa považuje za takú, pre ktorú neexistuje likvidný trh			
CFD/stávka na rozpätie, ktorá nepatrí do žiadnej z vyššie uvedených podtried aktív				

CFD – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – finančné rozdielové zmluvy (CFD)														
Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	
Menové CFD	transakcie vykonané vo vzťahu k menovým CFD považovaným za majúce likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
Komoditné CFD	transakcie vykonané vo vzťahu ku komoditným CFD považovaným za majúce likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
Akciové CFD	transakcie vykonané vo vzťahu k akciovým CFD považovaným za majúce likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									

Trieda aktív – finančné rozdielové zmluvy (CFD)

Podtrieda aktív	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh													
	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočty prahových hodnôt	Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI			Poobchodná LIS			
		Obchod – percentil				Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Objem – percentil	Spodná prahová hodnota
Dlhopisové CFD	transakcie vykonané vo vzťahu k dlhopisovým CFD považovaným za majúce likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
CFD na akciový future/ forward	transakcie vykonané vo vzťahu k CFD na future na akciu považovaným za majúce likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
CFD na opcii na akcie	transakcie vykonané vo vzťahu k CFD na opcii na akciu považovaným za majúce likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b)	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabuľka 11.3.

CFD – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – finančné rozdielové zmluvy (CFD)				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Menové CFD	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Komoditné CFD	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Akciové CFD	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Dlhopisové CFD	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD na akciový future/forward	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD na opciu na akcie	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Iné CFD/stávky na rozpätie	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

Tabuľka 12.1.

Emisné kvóty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – emisné kvóty		
Podtrieda aktív	Každá podtrieda aktív sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
	Priemerná denná hodnota (ADA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Emisné kvóty (European Union Allowances, EUA) každá jednotka, ktorá zodpovedá požiadavkám smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/87/ES ⁽¹⁾ (systém obchodovania s emisiami) a predstavuje právo vypustiť ekvivalent jednej tony ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Kvóty pre leteckú dopravu (EUAA) každá jednotka, ktorá zodpovedá požiadavkám smernice 2003/87/ES (systém obchodovania s emisiami) a predstavuje právo vypustiť ekvivalent jednej tony ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e) z leteckej dopravy	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Certifikované zníženie emisií (CER) každá jednotka, ktorá zodpovedá požiadavkám smernice 2003/87/ES (systém obchodovania s emisiami) a predstavuje ekvivalent zníženia emisií rovnajúci sa jednej tony ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Jednotky zníženia emisií (ERU) každá jednotka, ktorá zodpovedá požiadavkám smernice 2003/87/ES (systém obchodovania s emisiami) a predstavuje ekvivalent zníženia emisií rovnajúci sa jednej tony ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5

⁽¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/87/ES z 13. októbra 2003 o vytvorení systému obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov v spoločenstve, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica Rady 96/61/ES (Ú. v. EÚ L 275, 25.10.2003, s. 32).

Emisné kvóty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – emisné kvóty												
Podtrieda aktív	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočet prahových hodnôt	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh										
		Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI		Poobchodná LIS		
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	
Emisné kvóty (EUA)	Transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým emisným kvótam (EUA)	S1	S2	S3	S4	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	90 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	100 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Kvóty pre leteckú dopravu (EUAA)	transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým kvótam pre leteckú dopravu (EUAA)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Certifikované zníženie emisií (CER)	Transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým certifikovaným zníženiám emisií (CER)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Jednotky zníženia emisií (ERU)	Transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým jednotkám zníženia emisií (ERU)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							

Tabuľka 12.3.

Emisné kvóty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – emisné kvóty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Emisné kvóty (EUA)	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	100 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Kvóty pre leteckú dopravu (EUAA)	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Certifikované zníženie emisií (CER)	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Jednotky zníženia emisií (ERU)	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého

13. Deriváty na emisné kvóty

Tabuľka 13.1.

Deriváty na emisné kvóty – triedy, pre ktoré neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – deriváty na emisné kvóty		
Podtrieda aktív	Každá podtrieda aktív sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
	Priemerná denná hodnota (ADA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu emisných kvót (EUA) finančný nástroj súvisiaci s emisnými kvótami druhu emisných kvót (EUA) v zmysle vymedzenia v oddiele C bode 4 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5

Trieda aktív – deriváty na emisné kvóty		
Podtrieda aktív	Každá podtrieda aktív sa určí ako podtrieda, pre ktorú neexistuje likvidný trh podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b), ak nespĺňa jednu alebo všetky nasledujúce prahové hodnoty kvantitatívnych kritérií likvidity	
	Priemerná denná hodnota (ADA) [kvantitatívne kritérium likvidity 1]	Priemerný denný počet obchodov [kvantitatívne kritérium likvidity 2]
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu kvót pre leteckú dopravu (EUAA) finančný nástroj súvisiaci s emisnými kvótami druhu kvót pre leteckú dopravu (EUAA) v zmysle vymedzenia v oddiele C bode 4 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu certifikovaných znížení emisií (CER) finančný nástroj súvisiaci s emisnými kvótami druhu certifikovaných znížení emisií (CER) v zmysle vymedzenia v oddiele C bode 4 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu jednotiek zníženia emisií (ERU) finančný nástroj súvisiaci s emisnými kvótami druhu jednotiek zníženia emisií (ERU) v zmysle vymedzenia v oddiele C bode 4 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ	150 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	5
Trieda aktív – deriváty na emisné kvóty		
Podtrieda aktív	Na účely určenia tried finančných nástrojov, ktoré sa podľa článku 6 a článku 8 ods. 1 písm. b) považujú za triedy finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje likvidný trh, sa uplatňuje nasledujúca metodika	
Iné deriváty na emisné kvóty derivát na emisné kvóty, ktorého podkladovým nástrojom nie sú emisné kvóty (EUA), kvóty pre leteckú dopravu (EUAA), certifikované zníženia emisií (CER), ani jednotky zníženia emisií (ERU)	akýkoľvek iný derivát na emisné kvóty sa považuje za derivát, pre ktorý neexistuje likvidný trh	

Deriváty na emisné kvóty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh

Trieda aktív – deriváty na emisné kvóty												
Podtrieda aktív	Transakcie, ktoré sa majú zohľadniť pre výpočet prahových hodnôt	Percentily a spodné prahové hodnoty, ktoré sa majú použiť pre výpočet predobchodných a poobchodných prahových hodnôt SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne existuje likvidný trh										
		Predobchodný SSTI				Predobchodná LIS		Poobchodný SSTI		Poobchodná LIS		
		Obchod – percentil		Spodná prahová hodnota		Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	Obchod – percentil	Spodná prahová hodnota	
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu emisných kvót (EUA)	transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým derivátom na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu emisných kvót (EUA)	S1	S2	S3	S4	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	90 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	100 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu kvót pre leteckú dopravu (EUAA)	Transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým derivátom na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu kvót pre leteckú dopravu (EUAA)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu certifikovaných znížení emisií (CER)	transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým derivátom na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu certifikovaných znížení emisií (CER)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu jednotiek zníženia emisií (ERU)	transakcie vykonané vo vzťahu ku všetkým derivátom na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu jednotiek zníženia emisií (ERU)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	70	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	80	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
		30	40	50	60							

Tabuľka 13.3.

Deriváty na emisné kvóty – predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh

Trieda aktív – deriváty na emisné kvóty				
Podtrieda aktív	Predobchodné a poobchodné prahové hodnoty SSTI a LIS pre podtriedy aktív, pre ktoré sa určilo, že pre ne neexistuje likvidný trh			
	Predobchodný SSTI	Predobchodná LIS	Poobchodný SSTI	Poobchodná LIS
	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota	Prahová hodnota
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu emisných kvót (EUA)	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	90 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	100 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu kvót pre leteckú dopravu (EUAA)	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu certifikovaných znížení emisií (CER)	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Deriváty na emisné kvóty, ktorých podkladovým nástrojom je nástroj druhu jednotiek zníženia emisií (ERU)	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého
Iné deriváty na emisné kvóty	20 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	25 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	40 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého	50 000 ton ekvivalentu oxidu uhličitého

PRÍLOHA IV

Referenčné údaje, ktoré sa majú poskytnúť na účely výpočtov transparentnosti

Tabuľka 1

Tabuľka symbolov pre tabuľku 2

SYMBOL	DRUH ÚDAJOV	VYMEDZENIE
{ALPHANUM-n}	Až n alfanumerických znakov	Pole s voľným textom.
{DECIMAL-n/m}	Desatinné číslo v celkovom rozsahu až n číslic, z toho až m číslic môžu byť zlomkové číslice	Numerické pole pre kladné aj záporné hodnoty: — oddeľovač desatinných miest je „.“ (bodka), — pred číslom môže byť pripojený znak „-“ (mínus) na označenie záporných čísel. Hodnoty musia byť v prípade potreby zaokrúhlené, nie však skrátené.
{COUNTRYCODE_2}	2 alfanumerické znaky	2-miestny kód krajiny podľa kódu krajiny ISO 3166-1 alfa-2
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerické znaky	3-miestny kód meny podľa ISO 4217 pre kódy mien
{DATEFORMAT}	Formát dátumu podľa ISO 8601	Dátumy by sa mali uvádzať v tomto formáte: RRRR-MM-DD.
{ISIN}	12 alfanumerických znakov	Kód ISIN podľa ISO 6166
{LEI}	20 alfanumerických znakov	Identifikátor právnickej osoby, ako sa vymedzuje v ISO 17442
{MIC}	4 alfanumerické znaky	Identifikátor trhu podľa vymedzenia v ISO 10383
{INDEX}	4 alfabetické znaky	„EONA“ – EONIA „EONS“ – EONIA SWAP „EURI“ – EURIBOR „EUUS“ – EURODOLLAR „EUCH“ – EuroSwiss „GCFR“ – GCF REPO „ISDA“ – ISDAFIX „LIBI“ – LIBID „LIBO“ – LIBOR „MAAA“ – Muni AAA „PFAN“ – Pfandbriefe „TIBO“ – TIBOR „STBO“ – STIBOR „BBSW“ – BBSW „JIBA“ – JIBAR „BUBO“ – BUBOR „CDOR“ – CDOR „CIBO“ – CIBOR

SYMBOL	DRUH ÚDAJOV	VYMEDZENIE
		„MOSP“ – MOSPRIM „NIBO“ – NIBOR „PRBO“ – PRIBOR „TLBO“ – TELBOR „WIBO“ – WIBOR „TREA“ – Treasury „SWAP“ – SWAP „FUSW“ – Future SWAP

Tabuľka 2

Podrobnosti referenčných údajov, ktoré sa majú poskytnúť na účely výpočtov transparentnosti

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
1	Identifikačný kód nástroja	Kód používaný na identifikáciu finančného nástroja	{ISIN}
2	Celý názov nástroja	Celý názov finančného nástroja	{ALPHANUM-350}
3	Identifikátor MiFIR	<p>Identifikácia nekapitálových finančných nástrojov:</p> <p>Sekuritizované deriváty v zmysle vymedzenia v oddiele 4 tabuľke 4.1 prílohy III</p> <p>Štruktúrované finančné produkty v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014</p> <p>Dlhopisy (pre všetky dlhopisy s výnimkou ETC a ETN) v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 44 písm. b) smernice 2014/65/EÚ</p> <p>ETC v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 44 písm. b) smernice 2014/65/EÚ a bližšie určené v oddiele 2 tabuľke 2.4 prílohy III</p> <p>ETN v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 44 písm. b) smernice 2014/65/EÚ a bližšie určené v oddiele 2 tabuľke 2.4 prílohy III</p> <p>Emisné kvóty v zmysle vymedzenia v oddiele 12 tabuľke 12.1 prílohy III</p> <p>Derivát v zmysle vymedzenia v prílohe I odd. C bodoch 4 až 10 smernice 2014/65/EÚ</p>	<p>Nekapitálové finančné nástroje:</p> <p>„SDRV“ – sekuritizované deriváty</p> <p>„SFPS“ – štruktúrované finančné produkty</p> <p>„BOND“ – dlhopisy</p> <p>„ETCS“ – ETC</p> <p>„ETNS“ – ETN</p> <p>„EMAL“ – emisné kvóty</p> <p>„DERV“ – derivát</p>
4	Trieda aktív podkladového nástroja	Vyplní sa, keď je identifikátor MiFIR sekuritizovaný derivát alebo derivát.	<p>„INTR“ – úroková sadzba</p> <p>„EQUI“ – akcia</p> <p>„COMM“ – komodita</p> <p>„CRDT“ – kreditné</p> <p>„CURR“ – mena</p> <p>„EMAL“ – emisné kvóty</p>

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
5	Druh zmluvy	Vyplní sa, keď je identifikátor MiFIR derivát.	„OPTN“ – opcie „FUTR“ – futures „FRAS“ – dohoda o forwardovej úrokovej miere (FRA) „FORW“ – forwardy „SWAP“ – swapy „PSWP“ – portfóliové swapy „SWPT“ – swapcie „FONS“ – futures na swap „FWOS“ – forwardy na swap „FFAS“ – forwardové dohody týkajúce sa dopravy (FFA) „SPDB“ – stávka na rozpätie „CFDS“ – CFD „OTHR“ – iné
6	Deň oznamovania	Deň, pre ktorý sú poskytnuté referenčné údaje	{DATEFORMAT}
7	Obchodné miesto	Segmentový MIC pre obchodné miesto, ak je k dispozícii, v opačnom prípade hlavný MIC.	{MIC}
8	Splatnosť	Splatnosť finančného nástroja. Pole sa použije pre triedy aktív dlhopisov, úrokových derivátov, akciových derivátov, komoditných derivátov, devízových derivátov, kreditných derivátov, derivátov C10 a derivátov na emisné kvóty.	{DATEFORMAT}

Polia týkajúce sa dlhopisov (všetkých druhov dlhopisov s výnimkou ETC a ETN)

9	Druh dlhopisu	Druh dlhopisu v zmysle tabuľky 2.2 oddielu 2 prílohy III. Vyplní sa iba vtedy, ak identifikátor MiFIR zodpovedá dlhopisom.	„EUSB“ – štátny dlhopis „OEPB“ – iný verejný dlhopis „CVTB“ – konvertibilný dlhopis „CVDB“ – krytý dlhopis „CRPB“ – podnikový dlhopis „OTHR“ – iné
10	Dátum emisie	Dátum, kedy je dlhopis emitovaný a začne vznikať úrok.	{DATEFORMAT}

Polia týkajúce sa emisných kvót

Polia v tomto oddiele by sa mali vyplniť len v prípade emisných kvót v zmysle vymedzenia v tabuľke 12.1 oddiele 12 prílohy III.

11	Poddruh emisných kvót	Emisné kvóty	„CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAE“ – EUA „EUAA“ – EUAA
----	-----------------------	--------------	---

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
Polia týkajúce sa derivátov			
Komoditné deriváty a deriváty C10			
12	Špecifikácia veľkosti súvisiacej s poddruhom dopravy	Toto pole sa vyplní, keď základný produkt stanovený v poli 35 v tabuľke 2 prílohy k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2017/585 zodpovedá doprave.	{ALPHANUM-25}
13	Konkrétna trasa alebo priemer časového prenájmu	Toto pole sa vyplní, keď základný produkt stanovený v poli 35 v tabuľke 2 prílohy k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2017/585 zodpovedá doprave.	{ALPHANUM-25}
14	Miesto dodania/hotovostného vyrovnania	Toto pole sa vyplní, keď základný produkt stanovený v poli 35 v tabuľke 2 prílohy k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2017/585 zodpovedá energii.	{ALPHANUM-25}
15	Mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota	Mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota.	{CURRENCYCODE_3}

Úrokové deriváty

Polia v tomto oddiele by sa mali vyplniť len v prípade úrokových derivátov v zmysle vymedzenia v tabuľke 5.1 oddiele 5 prílohy III.

16	Druh podkladového nástroja	<p>Vyplní sa v prípade druhu zmluvy inej ako swapy, swapcie, futures na swap a forwardy na swap, a to jednou z nasledujúcich možností</p> <p>Vyplní sa v prípade druhov zmluvy swapy, swapcie, futures na swap a forwardy na swap s ohľadom na podkladový swap, a to jednou z nasledujúcich možností</p>	<p>„BOND“ – dlhopis</p> <p>„BNDF“ – dlhopisové futures</p> <p>„INTR“ – úroková sadzba</p> <p>„IFUT“ – úrokové futures – FRA</p> <p>„FFMC“ – MULTIMENOVÉ SWAPY S POHYBLIVÝMI ÚROKOVÝMI SADZBAMI</p> <p>„XFMC“ – MULTIMENOVÉ SWAPY PEVNEJ NA POHYBLIVÚ ÚROKOVÚ SADZBU</p> <p>„XXMC“ – MULTIMENOVÉ SWAPY S PEVNÝMI ÚROKOVÝMI SADZBAMI</p> <p>„OSMC“ – JEDNODŇOVÉ INDEXOVÉ SWAPY (OIS) NA MULTIMENOVÉ SWAPY</p> <p>„IFMC“ – MULTIMENOVÉ SWAPY NA INFLÁCIU</p> <p>„FFSC“ – SWAPY NA JEDNU MENU S POHYBLIVÝMI ÚROKOVÝMI SADZBAMI</p> <p>„XFSC“ – SWAPY NA JEDNU MENU PEVNEJ NA POHYBLIVÚ ÚROKOVÚ SADZBU</p> <p>„XXSC“ – SWAPY NA JEDNU MENU S PEVNÝMI ÚROKOVÝMI SADZBAMI</p> <p>„OSSC“ – JEDNODŇOVÉ INDEXOVÉ SWAPY (OIS) NA SWAPY NA JEDNU MENU</p> <p>„IFSC“ – SWAPY NA JEDNU MENU NA INFLÁCIU</p>
17	Emitent podkladového dlhopisu	Toto pole sa vyplní, keď je druhom podkladového nástroja dlhopis alebo dlhopisové future s identifikačným kódom právnickej osoby (LEI) emitenta priameho alebo základného podkladového dlhopisu.	{LEI}

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
18	Dátum splatnosti podkladového dlhopisu	Toto pole sa vyplní dátumom splatnosti podkladového dlhopisu. Toto pole sa vzťahuje na dlhové nástroje so stanovenou splatnosťou.	{DATEFORMAT}
19	Dátum emisie podkladového dlhopisu	Toto pole sa vyplní dátumom emisie podkladového dlhopisu	{DATEFORMAT}
20	Mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, swapcie	Toto pole sa vyplní pre swapcie.	{CURRENCYCODE_3}
21	Splatnosť podkladového swapu	Vyplní sa iba pre swapcie, futures na swapy a forwardy na swapy.	{DATEFORMAT}
22	Kód ISIN indexu inflácie	V prípade swapcií týkajúcich sa jedného z týchto druhov podkladového swapu: swap na jednu menu na infláciu, futures/forwardy na swap na jednu menu na infláciu, multimenový swap na infláciu, futures/forwardy na multimenové swapy na infláciu; vždy, keď má index inflácie kód ISIN, sa musí v poli vyplniť kód ISIN daného indexu.	{ISIN}
23	Názov indexu inflácie	Vyplní sa štandardizovaným názvom indexu v prípade swapcií týkajúcich sa jedného z týchto druhov podkladového swapu: swap na jednu menu na infláciu, futures/forwardy na swap na jednu menu na infláciu, multimenový swap na infláciu, futures/forwardy na multimenové swapy na infláciu.	{ALPHANUM-25}
24	Referenčná sadzba	Názov referenčnej sadzby.	{INDEX} alebo {ALPHANUM-25} – ak referenčná sadzba nie je uvedená v zozname {INDEX}
25	Doba trvania zmluvy o úrokových sadzbách	V tomto poli sa uvádza doba trvania zmluvy. Doba trvania sa vyjadri v dňoch, týždňoch, mesiacoch alebo rokoch.	{INTEGER-3}+'DAYS' – dni {INTEGER-3}+'WEEK' – týždne {INTEGER-3}+'MNTH' – mesiace {INTEGER-3}+'YEAR' – roky

Devízové deriváty

Polia v tomto oddiele by sa mali vyplniť len v prípade devízových derivátov v zmysle vymedzenia v tabuľke 8.1 oddiele 8 prílohy III.

26	Poddruh zmluvy	Toto pole sa vyplní tak, aby sa odlišili forwardy, opcie a swapy s fyzickou dodávkou a bez fyzickej dodávky v zmysle vymedzenia v tabuľke 8.1 oddiele 8 prílohy III.	„DLVB“ – s fyzickou dodávkou „NDLV“ – bez fyzickej dodávky
----	----------------	--	---

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
---	------	--------------------------------------	--------------------

Akciové deriváty

Tieto polia by sa mali vyplniť len v prípade akciových derivátov v zmysle vymedzenia v tabuľke 6.1 oddiele 6 prílohy III.

27	Druh podkladového nástroja	<p>Vyplní sa vtedy, keď je identifikátor MiFIR derivát, trieda aktív podkladového nástroja je akciová a podtriedou aktív nie sú ani swapy, ani portfóliové swapy.</p> <p>Vyplní sa vtedy, keď je identifikátor MiFIR derivát, trieda aktív podkladového nástroja je akciová, podtrieda aktív sú buď swapy, alebo portfóliové swapy a kritériom pre segmentáciu 2 v zmysle vymedzenia v tabuľke 6.1 oddiele 6 prílohy III je jedna protistrana.</p> <p>Vyplní sa vtedy, keď je identifikátor MiFIR derivát, trieda aktív podkladového nástroja je akciová, podtriedou aktív sú buď swapy, alebo portfóliové swapy a kritériom pre segmentáciu 2 v zmysle vymedzenia v tabuľke 6.1 oddiele 6 prílohy III je index.</p> <p>Vyplní sa vtedy, keď je identifikátor MiFIR derivát, trieda aktív podkladového nástroja je akciová, podtriedou aktív sú buď swapy, alebo portfóliové swapy a kritériom pre segmentáciu 2 v zmysle vymedzenia v tabuľke 6.1 oddiele 6 prílohy III je kôš.</p>	<p>„STIX“ – akciový index „SHRS“ – akcie (Share/Stock) „DIVI“ – dividendový index „DVSE“ – dividendy akcie „BSKT“ – kôš akcií vyplývajúci z korporátnej udalosti „ETFS“ – ETF „VOLI“ – index volatility „OTHR“ – iné (vrátane vkladových potvrdeniek, certifikátov a iných finančných nástrojov podobných kapitálovým)</p> <p>„SHRS“ – akcie (Share/Stock) „DVSE“ – dividendy akcie „ETFS“ – ETF „OTHR“ – iné (vrátane vkladových potvrdeniek, certifikátov a iných finančných nástrojov podobných kapitálovým)</p> <p>„STIX“ – akciový index „DIVI“ – dividendový index „VOLI“ – index volatility „OTHR“ – iné</p> <p>„BSKT“ – kôš</p>
28	Parameter	<p>Vyplní sa vtedy, keď je identifikátor MiFIR derivát, trieda aktív podkladového nástroja je akciová a podtrieda aktív je jedna z týchto: swapy, portfóliové swapy.</p>	<p>„PRBP“ – Základný výkonnostný parameter výnosu z ceny „PRDV“ – Parameter výnosu z dividend „PRVA“ – parameter výnosu z rozdielu „PRVO“ – parameter výnosu z volatility</p>

Rozdielové zmluvy (CFD)

Tieto polia by sa mali vyplniť iba vtedy, keď druh zmluvy zodpovedá rozdielovej zmluve alebo stávke na rozpätie

29	Druh podkladového nástroja	<p>Vyplní sa vtedy, keď je identifikátor MiFIR derivát a druh zmluvy zodpovedá rozdielovej zmluve alebo stávke na rozpätie.</p>	<p>„CURR“ – mena „EQUI“ – akcia</p>
----	----------------------------	---	--

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
			„BOND“ – dlhopisy „FTEQ“ – futures na akciu „OPEQ“ – opcie na akciu „COMM“ – komodita „EMAL“ – emisné kvóty „OTHR“ – iné
30	Mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, 1	Mena 1 podkladového menového páru. Toto pole sa používa, keď je druhom podkladového nástroja mena.	{CURRENCYCODE_3}
31	Mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota, 2	Mena 2 podkladového menového páru. Toto pole sa používa, keď je druhom podkladového nástroja mena.	{CURRENCYCODE_3}

Kreditné deriváty

32	Kód ISIN podkladového swapu na kreditné zlyhanie	Vyplní sa kódom ISIN podkladového swapu v prípade derivátov swapov na kreditné zlyhanie.	{ISIN}
33	Kód podkladového indexu	Vyplní sa kódom ISIN indexu v prípade derivátov indexu CDS.	{ISIN}
34	Názov podkladového indexu	Vyplní sa štandardizovaným názvom indexu v prípade derivátov indexu CDS.	{ALPHANUM-25}
35	Série	Prípadne sériové číslo zloženia indexu. Vyplní sa sériami indexu CDS v prípade indexu CDS alebo derivátu indexu CDS.	{DECIMAL-18/17}
36	Verzia	Nová verzia sérií sa vydá, ak jedna zo zložiek zlyhá a index sa musí znovu vážiť, aby sa zohľadnil nový počet celkových zložiek v rámci indexu. Vyplní sa verziou indexu CDS v prípade indexu CDS alebo derivátu indexu CDS.	{DECIMAL-18/17}
37	Mesiace rolovania (roll months)	Všetky mesiace, v ktorých sa očakáva rolovanie, ako stanovil poskytovateľ indexu pre daný rok. Toto pole by sa malo zopakovať pre každý mesiac rolovania. Vyplní sa v prípade indexu CDS alebo derivátu indexu CDS.	„01“, „02“, „03“, „04“, „05“, „06“, „07“, „08“, „09“, „10“, „11“, „12“
38	Dátum ďalšieho rolovania (next roll date)	Vyplní sa ďalším dátumom rolovania indexu, ako stanovil poskytovateľ indexu, v prípade indexu CDS alebo derivátu indexu CDS.	{DATEFORMAT}

#	POLE	PODROBNOSTI, KTORÉ SA MAJÚ OZNAMOVAŤ	FORMÁT OZNAMOVANIA
39	Emitent štátneho a verejného druhu	Vyplní sa vtedy, keď je referenčným subjektom swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany alebo derivátu swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany štátny emitent v zmysle vymedzenia v tabuľke 9.1 oddiele 9 prílohy III.	„TRUE“ – referenčný subjekt je emitent štátneho a verejného druhu „FALSE“ – referenčný subjekt nie je emitent štátneho a verejného druhu
40	Referenčný záväzok	Vyplní sa kódom ISIN referenčného záväzku v prípade derivátu swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany.	{ISIN}
41	Referenčný subjekt	Vyplní sa referenčným subjektom swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany alebo derivátu swapu na kreditné zlyhanie zmiernujúceho kreditné riziko len jednej protistrany.	{COUNTRYCODE_2} alebo ISO 3166-2 – 2-miestny kód krajiny, po ktorom nasleduje pomlčka „-“ a kód nižšej územnej jednotky až z 3 alfanumerických znakov alebo {LEI}
42	Mena, v ktorej je uvedená pomyselná hodnota	Mena, v ktorej je denominovaná pomyselná hodnota.	{CURRENCYCODE_3}

Deriváty na emisné kvóty

Polia v tomto oddiele by sa mali vyplniť len v prípade derivátov na emisné kvóty v zmysle vymedzenia v tabuľke 13.1 oddielu 13 prílohy III.

43	Poddruh derivátov na emisné kvóty	Vyplní sa vtedy, keď má premenná #3 „Identifikátor MiFIR“ „DERV“ – derivát a premenná #4 „trieda aktív podkladového nástroja“ „EMAL“ – emisné kvóty.	„CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAE“ – EUA „EUAA“ – EUAA „OTHR“ – iné
----	-----------------------------------	--	---