Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2025/1003

22.5.2025

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2025/1003,

annettu 24 päivänä tammikuuta 2025,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä määrittämällä OTC-johdannaisista 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjä avoimuusvaatimuksia sovellettaessa käytettävät yksilöivät viitetiedot

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon rahoitusvälineiden markkinoista sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 15 päivänä toukokuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 ([1]) ja erityisesti sen 27 artiklan 5 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla tunnistaa OTC-koronvaihtosopimukset ja OTC-luottoriskinvaihtosopimukset asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjä avoimuusvaatimuksia sovellettaessa.

(2) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-johdannaiset omaisuuserälajeittain, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ilmoitettava, onko OTC-johdannaisen kohde-etuus korko, luotto, ulkomaanvaluutta, osakkeet, hyödykkeet vai muu, vakioimaton omaisuuserälaji.

(3) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-johdannaiset välinetyypeittäin, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ilmoitettava, onko OTC-johdannainen vaihtosopimus (swap), optio vai termiini.

(4) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-koronvaihtosopimukset kohde-etuutena olevan omaisuuserätyypin perusteella, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ISO 10962 (CFI) 2021 -standardin pohjalta ilmoitettava, vaihdetaanko OTC-korkojohdannaisessa kiinteästä vaihtuvaan korkoon, kiinteästä kiinteään korkoon vai vaihtuvasta vaihtuvaan korkoon.

(5) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-koronvaihtosopimukset nimellisvaluutan perusteella, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ilmoitettava, onko OTC-koronvaihtosopimuksen nimellisvaluutta jokin asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa mainituista neljästä valuutasta, ja jos on, viitetiedoissa olisi ilmoitettava kyseinen valuutta käyttämällä ISO 4217 -standardin mukaista kolmikirjaimista koodia.

(6) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-koronvaihtosopimukset toimitustavan mukaan, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi käyttämällä ISO 10962 (CFI) 2021 -standardia määritettävä, onko OTC-koronvaihtosopimus toimitettava (fyysisesti) vai ei-toimitettava (käteissuoritus).

(7) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi yksilöivien viitetietojen avulla saatava tietää nimellisen pääoman erääntymisaikataulu OTC-koronvaihtosopimuksissa, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ISO 10962 (CFI) 2021 -standardin avulla ilmoitettava, onko nimellisen pääoman erääntymisaikataulun perustana kiinteä, pääomamäärältään kasvava tai aleneva vai strukturoitu vaihtosopimus.

(8) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-koronvaihtosopimukset kohde-etuutena olevan viitekoron perusteella.

([1]) EUVL L 173, 12.6.2014, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj.

(9) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi saatava yksilöivien viitetietojen avulla tietää kohde-etuutena olevaan viitekorkoon liittyvät tietyt yleiset sopimusehdot. Näiden yleisten sopimuskäytäntöjen olisi vastattava sääntelyn valvontaelimen (Regulatory Oversight Committee) tarkistamassa kriittisiä dataelementtejä koskevassa teknisessä ohjeessa määriteltyjä kriittisiä dataelementtejä, koska kyseiset osatekijät ovat standardoituja, niitä tuetaan kansainvälisellä tasolla ja sääntelyn valvontaelin ylläpitää niitä. Kyseiset neljä kriittistä dataelementtiä ovat i) sovellettava kiinteäkorkoisen osan laskukäytäntö, ii) kiinteäkorkoisen osan maksutiheys, iii) vaihtuvakorkoisen osan laskukäytäntö ja iv) vaihtuvakorkoisen osan maksutiheys.

(10) Yksilöivissä viitetiedoissa olisi oltava mahdollista määrittää myös pankkipäivää koskeva käytäntö, koron määräytymispäivä, maksuaikataulu ja lisämaksujen jättäminen pois sopimuksesta, jotta voidaan tunnistaa OTC-koronvaihtosopimukset, joissa ei noudateta niiden kohde-etuutena olevaan viitekorkoon liittyviä yleisiä sopimusehtoja.

(11) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-koronvaihtosopimukset kohde-etuutena olevan viitekoron koronmääräytymisjakson perusteella, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ilmoitettava OTC-koronvaihtosopimuksen kohde-etuutena olevan viitekoron koronmääräytymisjakso tapauksen mukaan päivinä, viikkoina, kuukausina tai vuosina.

(12) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla erotella OTC-koronvaihtosopimukset niiden kohde-etuutena olevaan viitekorkoon liittyvien vakioehtojen perusteella, joten yksilöivissä viitetiedoissa olisi ilmoitettava OTC-koronvaihtosopimuksen kuhunkin kohde-etuutena olevaan viitekorkoon sovellettavat vakioehdot.

(13) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla määrittää, onko OTC-koronvaihtosopimuksen erääntymisaika jokin asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdan soveltamisalaan kuuluvista täysien vuosien erääntymisajoista. Jos OTC-koronvaihtosopimuksen voimassaoloaika on täysiä vuosia, yksilöivissä viitetiedoissa olisi ilmoitettava sopimuksen voimassaoloaika kokonaislukuna ja sovellettava ajan yksikkö.

(14) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla määrittää, onko OTC-koronvaihtosopimus avistasopimus, joka tulee voimaan tavallisesti kahden pankkipäivän kuluttua sopimuksen tekemisestä, vai tuleeko OTC-koronvaihtosopimus voimaan myöhemmin, muuna sopimuksessa sovittuna voimaantulopäivänä.

(15) Markkinatoimijoiden ja toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava yksilöivien viitetietojen avulla määrittää, käytetäänkö OTC-koronvaihtosopimuksessa kalenteriin perustuvaa uusintakäytäntöä, IMM-uusintakäytäntöä vai jotain muuta (vakiokäytännöistä poikkeavaa) uusintakäytäntöä.

(16) OTC-koronvaihtosopimuksista käytettäviin yksilöiviin viitetietoihin ei tulisi sisällyttää päivittäistä erääntymispäivää eikä koronvaihtosopimuksen voimaantulopäivää, sillä nämä osatekijät estävät OTC-koronvaihtosopimusten hintojen mielekkään vertailun.

(17) ISO 4914 Unique Product Identifier (UPI) on maailmanlaajuisesti sovittu yksilöllinen tuotetunniste, joka on kehitetty OTC-koronvaihto- ja luottoriskinvaihtosopimusten tunnistamisvälineeksi ja jonka tarkoituksena on helpottaa kauppatietorekisterien suorittamaa riskitietojen kokoamista yhteen maailmanlaajuisilla OTC-johdannaismarkkinoilla. OTC-koronvaihtosopimusten osalta ISO 4914 (UPI) ei kuitenkaan sisällä muita yksilöiviä viitetietoja, joita tarvitaan OTC-koronvaihtosopimusten asianmukaiseen tunnistamiseen asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjä avoimuusvaatimuksia sovellettaessa. Sen vuoksi standardia ISO 4914 (UPI) olisi täydennettävä näillä muilla yksilöivillä viitetiedoilla. Tätä varten asetuksen (EU) N:o 600/2014 27 artiklan 3 kohdassa valtuutetaan Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen, jäljempänä ’arvopaperimarkkinaviranomainen’, laatimaan teknisten sääntelystandardien luonnoksia, joissa määritetään muun muassa rahoitusvälineen viitetietoja koskevat normit ja muodot, mukaan lukien menetelmät ja järjestelyt, joita sovelletaan tietojen ja päivitettyjen tietojen toimittamisessa arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja edelleen toimivaltaisille viranomaisille sekä tällaisten tietojen muoto ja sisältö. Yksilöivien viitetietojen toimittamismenetelmiin ja -järjestelyihin kuuluu mahdollisuus vaatia, että kaikki tämän asetuksen mukaiset yksilöivät viitetiedot ilmoitetaan osana yksilöllistä tunnistetta.

(18) Jotta tämä asetus ja asetuksen (EU) N:o 600/2014 27 artiklan 3 kohdan nojalla annettu delegoitu asetus olisivat yhdenmukaisia ja jotta markkinaosapuolilla ja toimivaltaisilla viranomaisilla olisi riittävästi aikaa toteuttaa viitetietoja koskevien vaatimusten noudattamiseksi tarvittavat toimenpiteet, OTC-koronvaihtosopimukset ja OTC-luottoriskinvaihtosopimukset olisi yksilöitävä tämän asetuksen mukaisten yksilöivien viitetietojen avulla 1 päivästä syyskuuta 2026.

(19) Asetuksen (EU) N:o 600/2014 27 d a artiklan 1 kohdan neljännessä alakohdassa edellytetään, että arvopaperimarkkinaviranomainen käynnistää valintamenettelyn OTC-johdannaisia tai OTC-johdannaisen asianmukaisia alalajeja koskevien konsolidoitujen kauppatietojen ainoan tarjoajan nimittämiseksi kolmen kuukauden kuluessa tämän asetuksen soveltamisen alkamispäivästä ja aikaisintaan kuuden kuukauden kuluttua osakkeita ja pörssilistattuja rahastoja koskevien konsolidoitujen kauppatietojen ainoan tarjoajan valintamenettelyn käynnistämisestä. Tätä asetusta olisi alettava soveltaa sen voimaantulopäivästä alkaen, jotta valintamenettely OTC-johdannaisia tai OTC-johdannaisen asianmukaisia alalajeja koskevien konsolidoitujen kauppatietojen ainoan tarjoajan nimittämiseksi voidaan varmuudella aloittaa oikea-aikaisesti,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

OTC-koronvaihtosopimuksista ja OTC-luottoriskinvaihtosopimuksista käytettävät yksilöivät viitetiedot

1. Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjä avoimuusvaatimuksia sovellettaessa on OTC-koronvaihtosopimuksista 1 päivästä syyskuuta 2026 käytettävä tämän asetuksen liitteessä olevassa taulukossa 1 esitettyjä yksilöiviä viitetietoja.

2. Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjä avoimuusvaatimuksia sovellettaessa OTC-koronvaihtosopimuksista ja OTC-luottoriskinvaihtosopimuksista käytettäviin yksilöiviin viitetietoihin on 1 päivästä syyskuuta 2026 sisällytettävä myös ISO 4914 -standardin mukainen yksilöllinen tuotetunniste (Unique Product Identifier, UPI).

2 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

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

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

Tehty Brysselissä 24 päivänä tammikuuta 2025.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN

LIITE

Taulukko 1

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjen avoimuusvaatimusten soveltamisalaan kuuluvista OTC-koronvaihtosopimuksista käytettävät yksilöivät viitetiedot

	Yksilöivät viitetiedot	Ohjeet
1	Omaisuuserälaji	Määritetään, onko OTC-johdannaisen kohde-etuus korko, luotto, ulkomaanvaluutta, osakkeet, hyödykkeet vai muu, vakioimaton omaisuuserälaji.
2	Välineen tyyppi	Määritetään, onko OTC-johdannainen vaihtosopimus (swap), optio vai termiini.
3	Kohde-etuutena olevan omaisuuserän tyyppi	Määritetään, vaihdetaanko OTC-koronvaihtosopimuksessa kiinteä korko vaihtuvaan korkoon, kiinteä korko toiseen kiinteään korkoon vai vaihtuva korko toiseen vaihtuvaan korkoon.
4	Nimellisvaluutta	Määritetään, onko OTC-koronvaihtosopimuksen nimellisvaluutta jokin asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa mainituista neljästä valuutasta, ja ilmoitetaan kyseinen valuutta.
5	Toimitustapa	Määritetään, onko OTC-koronvaihtosopimus toimitettava (fyysisesti) vai ei-toimitettava (käteissuoritus).
6	Nimellisen pääoman erääntymisaikataulu	Määritetään, onko vaihtosopimuksen nimellisen pääoman erääntymisaikataulun perustana kiinteä, pääomamäärältään kasvava tai aleneva vai strukturoitu vaihtosopimus.
7	Kohde-etuutena oleva viitekorko	Ilmoitetaan OTC-koronvaihtosopimuksen viitekorko ja koron juoksuaika.
8	Kohde-etuutena olevaan viitekorkoon liittyvät yleiset sopimusehdot	Ilmoitetaan kuhunkin kohde-etuutena olevaan viitekorkoon liittyvät yleiset sopimusehdot. Taulukossa 2 eritellään asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjen avoimuusvaatimusten soveltamisalaan kuuluvien OTC-koronvaihtosopimusten viitekorkoja koskevat yleiset sopimusehdot.
9	Sopimusperusteinen voimassaoloaika	Määritetään, onko OTC-koronvaihtosopimuksen sopimusperusteinen voimassaoloaika jokin asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdan soveltamisalaan kuuluvista täysien vuosien jaksoista. Jos OTC-koronvaihtosopimuksen voimassaoloaika on sovittu täysinä vuosina, määritetään sopimuksen voimassaoloaika kokonaislukuna ja ilmoitetaan sovellettava ajanjakson yksikkö.
10	Voimaantulopäivä	Määritetään, onko koronvaihtosopimus avista (voimaan tavallisesti kahden pankkipäivän kuluttua kaupantekopäivästä) vai tuonnempana alkava (minä tahansa muuna sovittuna päivänä).
11	Uusintakäytäntö	Määritetään, käytetäänkö OTC-koronvaihtosopimuksessa kalenteriin perustuvaa uusintakäytäntöä vai IMM-uusintakäytäntöä vai jotain muuta (vakiokäytännöistä poikkeavaa) uusintakäytäntöä.

Taulukko 2

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 a artiklan 2 kohdassa sekä 10 ja 21 artiklassa säädettyjen avoimuusvaatimusten soveltamisalaan kuuluvien OTC-koronvaihtosopimusten viitekorkoja koskevat yleiset sopimusehdot

Viitekorkoperhe	EUR-EURIBOR		EUR-EuroSTR		USD-SOFR		GBP-SONIA		JPY-TONA	
Pankkipäivää koskeva käytäntö	Seuraava pankkipäivä		Seuraava pankkipäivä		Seuraava pankkipäivä		Seuraava pankkipäivä		Seuraava pankkipäivä	
Kiinteäkorkoisen osan laskukäytäntö	30360 (ISDA)		Act360		Act360		Act365.FIXED		Act365.FIXED	
Kiinteäkorkoisen osan maksutiheys	Vuosittain		Vuosittain		Vuosittain		Vuosittain		Vuosittain	
Vaihtuvakorkoisen osan laskukäytäntö	Act360		Act360		Act360		Act365.FIXED		Act365.FIXED	
Vaihtuvakorkoisen osan maksutiheys	Puolivuosittain (6 kk:n viitekorko) / neljännesvuosittain (3 kk:n viitekorko)		Vuosittain		Vuosittain		Vuosittain		Vuosittain	
Koron määräytymispäivä	2BD		0BD		0BD		0BD		0BD	
Koronmäärityskalenteri	EUTA		EUTA		USGS		GBLO		JPTO	
Maksukalenteri	EUTA		EUTA		USNY		GBLO		JPTO	
Lisämaksut	EI OLE		EI OLE		EI OLE		EI OLE		EI OLE	
Uusintakäytäntö	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM
Voimaantulopäivä	2BD	Seuraava	2BD	Seuraava	2BD	Seuraava	0BD	Seuraava	2BD	Seuraava