2025/1003

22.5.2025

# DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2025/1003

## z 24. januára 2025,

## ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ ide o identifikačné referenčné údaje mimoburzových derivátov, ktoré sa majú používať na účely požiadaviek na transparentnosť stanovených v článku 8a ods. 2 a článkoch 10 a 21

**(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 27 ods. 5,

keďže:

(1) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom identifikovať mimoburzové úrokové swapy a mimoburzové swapy na kreditné zlyhanie na účely požiadaviek na transparentnosť stanovených v článku 8a ods. 2 a v článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014.

(2) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové deriváty z hľadiska triedy aktív tým, že sa uvedie, či mimoburzový derivát odkazuje na sadzbu, úver, výmenné kurzy, akcie, komodity alebo iné neštandardné triedy aktív.

(3) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové deriváty z hľadiska druhu nástroja, a to uvedením, či je mimoburzový derivát swap, opcia alebo forward.

(4) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové úrokové swapy z hľadiska druhu podkladového aktíva tým, že na základe normy ISO 10962 (CFI) 2021 sa uvedie, či je mimoburzový úrokový derivát swapom pevnej/pohyblivej úrokovej sadzby, swapom s pevnými úrokovými sadzbami alebo (bázickým) swapom s pohyblivými úrokovými sadzbami.

(5) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové úrokové swapy z hľadiska meny nominálnej hodnoty, a to uvedením, či je mimoburzový úrokový swap denominovaný v niektorej zo štyroch mien uvedených v článku 8a ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, a ak áno, identifikáciou príslušnej meny s odkazom na trojmiestny kód meny ISO 4217.

(6) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové úrokové swapy z hľadiska typu dodania pomocou normy ISO 10962 (CFI) 2021 s cieľom určiť, či je mimoburzový úrokový swap s dodávkou (fyzický) alebo bez fyzickej dodávky (hotovostný).

(7) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom identifikovať plán zmeny nominálnej hodnoty pre mimoburzové úrokové swapy pomocou normy ISO 10962 (CFI) 2021 s cieľom určiť, či má swap konštantný, prírastkový, amortizačný alebo individuálny plán zmeny nominálnej hodnoty.

(8) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové úrokové swapy z hľadiska ich podkladových referenčných sadzieb.

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

(9) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom oboznámiť sa s určitými štandardnými obchodnými podmienkami spojenými s podkladovou referenčnou sadzbou. Príslušné štandardné obchodné konvencie by mali odrážať kritické dátové prvky (CDE) vymedzené v revidovanom technickom usmernení o kritických dátových prvkoch Výboru pre regulačný dohľad, pretože tieto atribúty sú štandardizované, podporované na medzinárodnej úrovni a aktualizované uvedeným výborom. Štyri kritické dátové prvky sú: i) platná konvencia počítania dní pri pevných platbách, ii) frekvencia pevných platieb, iii) konvencia počítania dní pri pohyblivých platbách, iv) frekvencia pohyblivých platieb.

(10) Na identifikáciu mimoburzových úrokových swapov, ktoré nezodpovedajú štandardným obchodným podmienkam spojeným s ich podkladovými referenčnými sadzbami, by identifikačné referenčné údaje mali umožniť aj určenie konvencie úpravy na pracovný deň, oneskorenia fixácie, kalendára platieb a toho, že zmluva neobsahuje žiadne dodatočné platby.

(11) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové úrokové swapy, pokiaľ ide o obdobie platnosti podkladových referenčných sadzieb, a to identifikáciou obdobia platnosti podkladovej referenčnej sadzby v dňoch, týždňoch, mesiacoch alebo prípadne rokoch.

(12) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom rozlíšiť mimoburzové úrokové swapy so štandardnými obdobiami platnosti podkladových referenčných sadzieb, a to uvedením príslušných štandardných období platnosti pre každú z podkladových referenčných sadzieb.

(13) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom určiť, či je mimoburzový úrokový swap uzatvorený na jeden z celých rokov v rozsahu pôsobnosti článku 8a ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 600/2014. V prípade, že je mimoburzový úrokový swap uzatvorený na dobu pokrývajúcu celý rok, identifikačné referenčné údaje by mali identifikovať zmluvnú dobu vyjadrenú celým číslom a uviesť príslušnú časovú jednotku.

(14) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom určiť, či je mimoburzový úrokový swap spotový, t. j. nadobúda účinnosť zvyčajne po dvoch pracovných dňoch od uzatvorenia zmluvy, alebo je forwardový, čo znamená, že zmluva o mimoburzovom úrokovom swape nadobúda účinnosť k akémukoľvek inému zmluvne dohodnutému dňu začatia.

(15) Identifikačné referenčné údaje by mali umožniť účastníkom trhu a príslušným orgánom určiť, či mimoburzový úrokový swap používa kalendár, medzinárodný menový trh alebo inú (neštandardnú) konvenciu rolovania.

(16) Identifikačné referenčné údaje pre mimoburzové úrokové swapy by nemali zahŕňať denný dátum uplynutia platnosti ani dátum účinnosti úrokového swapu, pretože takéto atribúty bránia zmysluplnému porovnávaniu cien mimoburzových úrokových swapov.

(17) Jedinečný identifikátor produktu (UPI) podľa normy ISO 4914 je celosvetovo dohodnutý jedinečný identifikátor produktu, ktorý bol vyvinutý ako identifikačný nástroj pre mimoburzové úrokové swapy a swapy na kreditné zlyhanie s cieľom uľahčiť zoskupovanie údajov o riziku zo strany archívov obchodných údajov na globálnych trhoch s mimoburzovými derivátmi. Norma ISO 4914 (UPI) pre mimoburzové úrokové swapy však neobsahuje ďalšie identifikačné referenčné údaje, ktoré sú potrebné na riadnu identifikáciu mimoburzových úrokových swapov na účely požiadaviek na transparentnosť stanovených v článku 8a ods. 2 a v článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014. Preto by sa norma ISO 4914 (UPI) mala doplniť o uvedené ďalšie identifikačné referenčné údaje. Na tento účel sa v článku 27 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 splnomocňuje Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ďalej len „orgán ESMA“), aby vypracoval návrh regulačných technických predpisov, v ktorých sa okrem iného stanovia normy a formáty údajov týkajúce sa referenčných údajov o finančných nástrojoch vrátane metód a mechanizmov poskytovania údajov a ich prípadných aktualizácií orgánu ESMA a ich zasielania príslušným orgánom, ako aj formát a obsah týchto údajov. Metódy a mechanizmy na poskytovanie identifikačných referenčných údajov zahŕňajú možnosť požadovať, aby sa všetky identifikačné referenčné údaje stanovené v tomto nariadení oznamovali ako súčasť jedinečného identifikátora.

(18) S cieľom umožniť zosúladenie tohto nariadenia s delegovaným nariadením prijatým podľa článku 27 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 a poskytnúť účastníkom trhu a príslušným orgánom dostatok času na zavedenie opatrení potrebných na splnenie požiadaviek na referenčné údaje by sa mimoburzové úrokové swapy a mimoburzové swapy na kreditné zlyhanie mali identifikovať pomocou identifikačných referenčných údajov stanovených v tomto nariadení od 1. septembra 2026.

(19) V článku 27da ods. 1 štvrtom pododseku nariadenia (EÚ) č. 600/2014 sa vyžaduje, aby orgán ESMA začal výberové konanie na ustanovenie jediného poskytovateľa konsolidovaného informačného systému pre mimoburzové deriváty alebo príslušné podtriedy mimoburzového derivátu do troch mesiacov odo dňa začatia uplatňovania tohto nariadenia a najskôr šesť mesiacov po začatí výberového konania na ustanovenie jediného poskytovateľa konsolidovaného informačného systému pre akcie a fondy obchodované na burze. S cieľom zabezpečiť včasné začatie výberového konania na ustanovenie jediného poskytovateľa konsolidovaného informačného systému pre mimoburzové deriváty alebo príslušné podtriedy mimoburzového derivátu by sa toto nariadenie malo začať uplatňovať odo dňa nadobudnutia jeho účinnosti,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

*Článok 1*

**Identifikačné referenčné údaje pre mimoburzové úrokové swapy a mimoburzové swapy na kreditné zlyhanie**

1. Od 1. septembra 2026 sa na účely požiadaviek na transparentnosť stanovených v článku 8a ods. 2 a v článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 používajú identifikačné referenčné údaje pre mimoburzové úrokové swapy uvedené v tabuľke 1 prílohy k tomuto nariadeniu.

2. Od 1. septembra 2026 na účely požiadaviek na transparentnosť stanovených v článku 8a ods. 2 a v článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 zahŕňajú identifikačné referenčné údaje pre mimoburzové úrokové swapy a mimoburzové swapy na kreditné zlyhanie tiež jedinečný identifikátor produktu (UPI) podľa normy ISO 4914.

*Článok 2*

**Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie**

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

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

V Bruseli 24. januára 2025

*Za Komisiu*
*predsedníčka*
Ursula VON DER LEYEN

*PRÍLOHA*

*Tabuľka 1*

**Identifikačné referenčné údaje pre mimoburzové úrokové swapy, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na transparentnosť stanovené v článku 8a ods. 2 a článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014**

| | Identifikačné referenčné údaje | Pokyny |
|---|---|---|
| 1 | Trieda aktív | Na určenie toho, či mimoburzový derivát odkazuje na sadzbu, úver, výmenné kurzy, akcie, komodity alebo iné neštandardné triedy aktív. |
| 2 | Druh nástroja | Na určenie toho, či je mimoburzový derivát swap, opcia alebo forward. |
| 3 | Druh podkladového aktíva | Na určenie toho, či v prípade mimoburzového úrokového swapu ide o swap pevnej/pohyblivej úrokovej sadzby, swap s pevnými úrokovými sadzbami alebo (bázický) swap s pohyblivými úrokovými sadzbami. |
| 4 | Mena nominálnej hodnoty | Na určenie toho, či je mimoburzový úrokový swap denominovaný v niektorej zo štyroch mien uvedených v článku 8a ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, a na identifikáciu príslušnej meny. |
| 5 | Typ dodania | Na určenie toho, či je mimoburzový úrokový swap s dodávkou (fyzický) alebo bez fyzickej dodávky (hotovostný). |
| 6 | Plán zmeny nominálnej hodnoty | Na určenie toho, či má swap konštantný, prírastkový, amortizačný alebo individuálny plán zmeny nominálnej hodnoty. |
| 7 | Podkladová referenčná sadzba | Na určenie sadzby a obdobia platnosti sadzby, na ktorú mimoburzový úrokový swap odkazuje. |
| 8 | Štandardné obchodné podmienky spojené s podkladovou referenčnou sadzbou | Na identifikáciu štandardných obchodných podmienok spojených s každou podkladovou referenčnou sadzbou. V tabuľke 2 sa upresňujú štandardné obchodné podmienky pre referenčné sadzby pre mimoburzové úrokové swapy, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na transparentnosť stanovené v článku 8a ods. 2 a článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014. |
| 9 | Zmluvná doba | Na určenie toho, či je zmluvná doba mimoburzového úrokového swapu jednou z celých rokov v rozsahu pôsobnosti článku 8a ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 600/2014. V prípade, že sa mimoburzový úrokový swap uzatvára na dobu pokrývajúcu celý rok, na určenie zmluvnej doby vyjadrenej celým číslom a príslušnou časovou jednotkou. |
| 10 | Posunutie dňa účinnosti | Na určenie toho, či je mimoburzový úrokový swap spotový (zvyčajne dva pracovné dni od uzatvorenia) alebo forwardový (akýkoľvek iný dohodnutý deň začatia). |
| 11 | Konvencia rolovania | Na určenie toho, či mimoburzový úrokový swap používa kalendár, IMM alebo inú (neštandardnú) konvenciu rolovania. |

*Tabuľka 2*

**Štandardné obchodné podmienky pre referenčné sadzby pre mimoburzové úrokové swapy, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na transparentnosť stanovené v článku 8a ods. 2 a článkoch 10 a 21 nariadenia (EÚ) č. 600/2014**

| Rodina referenčných sadzieb | EUR-EURIBOR | | EUR-EuroSTR | | USD-SOFR | | GBP-SONIA | | JPY-TONA | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Konvencia úpravy na pracovný deň | modifikovaný nasledujúci | | modifikovaný nasledujúci | | modifikovaný nasledujúci | | modifikovaný nasledujúci | | modifikovaný nasledujúci | |
| Konvencia počítania dní pri pevných platbách | 30360 (ISDA) | | Act360 | | Act360 | | Act365.FIXED | | Act365.FIXED | |
| Frekvencia pevných platieb | ročne | | ročne | | ročne | | ročne | | ročne | |
| Konvencia počítania dní pri pohyblivých platbách | Act360 | | Act360 | | Act360 | | Act365.FIXED | | Act365.FIXED | |
| Frekvencia pohyblivých platieb | polročne (6M RR)/štvrťročne (3M RR) | | ročne | | ročne | | ročne | | ročne | |
| Oneskorenie fixácie | 2BD | | 0BD | | 0BD | | 0BD | | 0BD | |
| Kalendár fixácie | EUTA | | EUTA | | USGS | | GBLO | | JPTO | |
| Kalendár platieb | EUTA | | EUTA | | USNY | | GBLO | | JPTO | |
| Dodatočné platby | ŽIADNE | | ŽIADNE | | ŽIADNE | | ŽIADNE | | ŽIADNE | |
| Konvencia rolovania | STD | IMM | STD | IMM | STD | IMM | STD | IMM | STD | IMM |
| Posunutie dňa účinnosti | 2BD | nasle-dujúci | 2BD | nasle-dujúci | 2BD | nasle-dujúci | 0BD | nasledu-júci | 2BD | nasledu-júci |