Този текст служи само за информационни цели и няма правно действие. Институциите на Съюза не носят отговорност за неговото съдържание. Автентичните версии на съответните актове, включително техните преамбюли, са версиите, публикувани в Официален вестник на Европейския съюз и налични в EUR-Lex. Тези официални текстове са пряко достъпни чрез връзките, публикувани в настоящия документ

►**B**

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/583 НА КОМИСИЯТА

от 14 юли 2016 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти по отношение на регулаторните технически стандарти за изискванията за прозрачност, засягащи местата на търговия и инвестиционните посредници, във връзка с облигациите, структурираните финансови продукти, квотите за емисии и дериватите

(текст от значение за ЕИП)

(ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 229)

Изменен със:

		Официален вестник		
		№	страница	дата
►**M1**	Делегиран регламент (ЕС) 2021/529 на Комисията от 18 декември 2020 година	L 106	47	26.3.2021 г.
►**M2**	Делегиран регламент (ЕС) 2022/629 на Комисията от 12 януари 2022 година	L 115I	1	13.4.2022 г.
►**M3**	Делегиран регламент (ЕС) 2023/945 на Комисията от 17 януари 2023 година	L 131	17	16.5.2023 г.
►**M4**	Делегиран регламент (ЕС) 2025/1246 на Комисията от 18 юни 2025 година	L 1246	1	3.11.2025 г.

Поправен със:

►**C1** Поправка, ОВ L 90102, 21.11.2023 г., стр. 1 (2023/945)

▼B

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/583 НА КОМИСИЯТА

от 14 юли 2016 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти по отношение на регулаторните технически стандарти за изискванията за прозрачност, засягащи местата на търговия и инвестиционните посредници, във връзка с облигациите, структурираните финансови продукти, квотите за емисии и деривatите

(текст от значение за ЕИП)

ГЛАВА I

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

▼M4

Член 1

Определения

(Член 9, параграф 5, буква е) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

За целите на настоящия регламент се прилагат следните определения:

1) „система за търговия с централен дневник за лимитирани нареждания“ означава което и да е от следните:

   а) система за търговия с дневник на нарежданията при непрекъснато свързване на нарежданията, която чрез дневник на нарежданията и търговски алгоритъм функционира без човешка намеса, като непрекъснато свързва нарежданията за продажба с насрещните нареждания за покупка въз основа на най-добрата налична цена;

   б) система за търговия, съчетаваща елементи на система за търговия с дневник на нарежданията при непрекъснато свързване на нарежданията, както е посочено в буква а), и на система за търговия чрез периодични аукциони, както е определено в точка 2.

2) „система за търговия чрез периодични аукциони“ означава система за търговия, която свързва нарежданията въз основа на периодичен аукцион и търговски алгоритъм, функциониращ без човешка намеса.

Член 1а

Приложно поле на членове 3, 6, 8, 9, 10, 11 и 13

1. Членове 3, 6, 9, 10, 11 и 13 се прилагат само във връзка с деривatите. Член 8 се прилага само по отношение на деривати и пакетни сделки.

2. Позоваванията на член 11 от Регламент (ЕС) № 600/2014 в членове 8 и 11 от настоящия регламент се тълкуват като позовавания на член 11 от Регламент (ЕС) № 600/2014, както е приложимо преди 28 март 2024 г.

▼B

ГЛАВА II

ПРОЗРАЧНОСТ ПРЕДИ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, МНОГОСТРАННИ СИСТЕМИ ЗА ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНИ СИСТЕМИ ЗА ТЪРГОВИЯ

Член 2

Изисквания за прозрачност преди сключването на сделките

(Член 8, параграфи 1 и 2 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват публично обхвата на цените „купува“ и „продава“, както и дълбочината на интереса за търговия при тези цени, в съответствие с вида на системата за търговия, която организират, и изискванията за предоставяне на информация, посочени в приложение I.

Член 3

Нареждания, които са големи по размер

(Член 9, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Дадено нареждане е голямо по размер в сравнение с нормалния размер на пазара, когато в момента на подаване на нареждането или след всяко изменение на нареждането то е равно на или по-голямо от минималния размер за нареждане, определен в съответствие с методиката по член 13.

▼M4

Член 3а

Големи по размер нареждания за облигации, структурирани финансови продукти и квоти за емисии

(Член 9, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Дадено нареждане за облигации, структурирани финансови продукти или квоти за емисии се счита за голямо по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, когато към момента на подаване на нареждането или след всяко негово изменение то е равно на или е по-голямо от следните прагове:

а) за всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки (ETC) и борсово търгуваните облигации (ETN), праговете, определени в таблица 2.3 от приложение III;

б) за ETC и ETN, праговете, определени в таблица 2.5 от приложение III;

в) за структурираните финансови продукти, праговете, определени в таблица 3.2 от приложение III;

г) за квотите за емисии, праговете, определени в таблица 12.2 от приложение III.

▼B

Член 4

Вид и минимален размер на нареждания, държани в система за управление на нареждания

(Член 9, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Нареждане, държано в очакване на оповестяване в система за управление на нареждания на място на търговия, което може да бъде освободено от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките, е нареждане, което:

а) е предназначено да бъде оповестено в дневника за нареждания, поддържан от мястото на търговия, и е подчинено на обективни условия, които са определени предварително от протокола на системата;

б) не взаимодейства с други търговски интереси преди оповестяването в дневника за нареждания, поддържан от мястото на търговия;

в) след като бъде оповестено в дневника за нареждания, то си взаимодейства с други нареждания в съответствие с правилата, приложими за нарежданията от този вид към момента на оповестяване.

2. Минималният размер на нарежданията, държани в очакване на оповестяване в система за управление на нареждания на място на търговия, които могат да бъдат освободени от задълженията за прозрачност преди сключването на сделките, към момента на подаване и след всяко изменение е един от следните:

а) за нареждане от типа „айсберг“ — по-голям или равен на 10 000 EUR;

б) за всички други нареждания — размер, който е по-голям от или равен на минималното търгуемо количество, определено предварително от оператора на системата в съответствие с нейните правила и протоколи.

3. Нареждане от типа „айсберг“, посочено в параграф 2, буква а), се разглежда като лимитирано нареждане, включващо оповестено нареждане за част от количеството и неоповестено нареждане за останалата част от количеството, при което неоповестеното количество може да бъде изпълнено само след публикуването му в дневника за нареждания като ново оповестено нареждане.

▼M3

4. За целите на параграф 2, буква а) размерът на нарежданията, държани в система за управление на нарежданията, се определя по условната стойност на търгуваните договори, както е посочено в приложение II, таблица 2, поле 10.

▼M4

———————

▼B

Член 6

Класове финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар

(Член 9, параграф 1, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

За финансов инструмент или клас финансови инструменти се счита, че няма ликвиден пазар, ако това е установено в съответствие с методиката по член 13.

▼M4

Член 6а

Класове облигации, структурирани финансови продукти и квоти за емисии, за които няма ликвиден пазар

(Член 9, параграф 1, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

За да определят дали дадени облигация, структуриран финансов продукт или квота за емисии нямат ликвиден пазар, компетентните органи прилагат следното статично определяне на ликвидността:

а) за всички видове облигации, с изключение на ETC и ETN, определянето, посочено в таблица 2.2 от приложение III;

б) за ETC и ETN, определянето, посочено в таблица 2.4 от приложение III;

в) за структурираните финансови продукти, определянето, посочено в таблица 3.1 от приложение III;

г) за квотите за емисии, определянето, посочено в таблица 12.1 от приложение III.

▼B

ГЛАВА III

ПРОЗРАЧНОСТ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА МЕСТА НА ТЪРГОВИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, ТЪРГУВАЩИ ИЗВЪН МЕСТА НА ТЪРГОВИЯ

Член 7

Изисквания за прозрачност след сключването на сделките

(Член 10, параграф 1 и член 21, параграфи 1 и 5 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Инвестиционните посредници, които търгуват извън правилата на място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват за всяка сделка подробните данни, посочени в таблици 1 и 2 от приложение II, и използват съответния приложим обозначителен знак от изброените в таблица 3 от приложение II.

▼M4

Наименованията на полетата, посочени в таблица 2 от приложение II, се оповестяват публично, като се използват същите правила за наименуване, посочени в идентификатора на полето на тази таблица.

▼B

2. Когато публикуван по-рано отчет за сделки се отменя, инвестиционните посредници, които търгуват извън място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват нов отчет, който съдържа всички подробни данни от първоначалния отчет и обозначителния знак за отмяна, посочен в таблица 3 от приложение II.

3. Когато публикуван по-рано отчет за сделки се изменя, инвестиционните посредници, които търгуват извън място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват публично следната информация:

а) нов отчет за сделки, който съдържа всички подробни данни от първоначалния отчет и обозначителния знак за отмяна, посочен в таблица 3 от приложение II;

б) нов отчет за сделки, който съдържа всички подробности от първоначалния отчет с всички необходими коригирани подробни данни и обозначителния знак за изменение, както е посочено в таблица 3 от приложение II.

▼M4

4. Информацията след сключването на сделките се оповестява възможно най-близо до реалното време в рамките на техническите възможности и във всеки случай в рамките на пет минути след извършването на съответната сделка.

_____

▼B

7. Инвестиционните посредници предприемат всички разумни стъпки, за да се гарантира, че сделката се оповестява като единична сделка. За тази цел две съответстващи си сделки, сключени по едно и също време и на една и съща цена с посредничеството на една страна, следва да се публикуват като единична сделка.

▼M4

8. Информацията, отнасяща се до пакетна сделка, включва обозначението за пакетна сделка или за замяна за материален актив, както е посочено в таблица 3 от приложение II. Когато пакетната сделка отговаря на условията за отложено публикуване по силата на член 8, информацията за всички компоненти се предоставя след изтичането на срока за отлагане на публикуването за сделката.

▼B

Член 8

Отложено публикуване на сделките

(Член 11, параграфи 1 и 3 и член 21, параграфи 4 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Когато компетентен орган дава разрешение за отложено публикуване на подробните данни за сделките в съответствие с член 11, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014, инвестиционните посредници, които търгуват извън място на търговия, и пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, оповестяват всяка сделка не по-късно от 19,00 ч. местно време на втория работен ден след датата на сделката, при условие че е изпълнено едно от следните условия:

а) сделката е голяма по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, както е посочено в член 9;

▼B

б) сделката е с финансов инструмент или клас финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, както е определено в съответствие с методиката по член 13;

в) сделката е изпълнена между инвестиционен посредник, който търгува за собствена сметка, но не на принципа на търговията за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки, по член 4, параграф 1, точка 38 от Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ([1]), и друг контрагент и надхвърля специфичния за инструмента размер, както е посочено в член 10;

г) сделката е пакетна сделка, която изпълнява някой от следните критерии:

i) един или повече от нейните компоненти са сделки с финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар;

ii) един или повече от нейните компоненти са сделки с финансови инструменти, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, както е посочено в член 9;

iii) сделката е изпълнена между инвестиционен посредник, който търгува за собствена сметка, но не на принципа на търговията за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки, по член 4, параграф 1, точка 38 от Директива 2014/65/ЕС, и друг контрагент и един или повече от нейните компоненти са сделки с финансови инструменти, които надхвърлят специфичния за финансовия инструмент размер, както е посочено в член 10;

2. Когато срокът на отложено публикуване, определен в параграф 1, изтече, всички подробни данни за сделката се публикуват, освен ако е предоставен удължен срок или неопределен срок на отложено публикуване в съответствие с разпоредбите на член 11.

3. Когато една сделка между двама инвестиционни посредници, търгуващи за собствена сметка или за сметка на клиенти, се извършва извън правилата на мястото на търговия, съответният компетентен орган за целите на определянето на приложимия режим на отложено публикуване е компетентният орган на инвестиционния посредник, отговорен за оповестяването на сделката чрез ОМП в съответствие с член 7, параграфи 5, 6 и 7.

▼M4

Член 8а

Отложено публикуване на сделки за облигации, структурирани финансови продукти и квоти за емисии

(Член 11 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, и инвестиционните посредници, търгуващи извън място на търговия, могат да отложат публикуването на данните за сделките във връзка с облигации, с изключение на ETC и ETN, в съответствие със следното:

([1]) Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349).

▼M4

а) отложено публикуване на цената и отложено публикуване на обема за не повече от 15 минути за сделките от категория 1, както е посочено в таблица 2.6 от приложение III;

б) отложено публикуване на цената и отложено публикуване на обема най-много до края на деня на търговия за сделките от категория 2, както е посочено в таблица 2.6 от приложение III;

в) отложено публикуване на цената най-късно до края на първия ден на търговия след датата на сделката и отложено публикуване на обема най-късно до една седмица след датата на сделката за сделките от категория 3, както е посочено в таблица 2.6 от приложение III;

г) отложено публикуване на цената най-късно до края на втория ден на търговия след датата на сделката и отложено публикуване на обема най-късно до две седмици след датата на сделката за сделките от категория 4, както е посочено в таблица 2.6 от приложение III;

д) отложено публикуване на цената и отложено публикуване на обема най-много до четири седмици след датата на сделката за сделките от категория 5, както е посочено в таблица 2.6 от приложение III.

2. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, и инвестиционните посредници, търгуващи извън място на търговия, могат да отложат публикуването на данните за сделки във връзка с ETC, ETN и структурирани финансови продукти в съответствие със следното:

а) отложено публикуване на цената най-много до края на втория ден на търговия след датата на сделката за сделки с какъвто и да е размер; и

б) отложено публикуване на обема най-много до две седмици след датата на сделката за сделки с какъвто и да е размер.

3. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, и инвестиционните посредници, търгуващи извън място на търговия, оповестяват публично всяка сделка, свързана с квоти за емисии, не по-късно от 19:00 ч. местно време на втория работен ден след датата на сделката, при условие че размерът на сделката надвишава размера съгласно изискванията за прозрачност след сключването на сделките за квоти за емисии, както е посочено в таблица 12.2 от приложение III.

▼B

Член 9

Сделки, които са големи по размер

(Член 11, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Сделката се счита за голяма по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, когато е равна на или по-голяма от минималния размер за сделка, изчислен в съответствие с методиката по член 13.

▼B

Член 10

Специфичен за финансовия инструмент размер

(Член 11, параграф 1, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Сделката се счита за по-голяма от специфичния за финансовия инструмент размер, когато е равна на или по-голяма от минималния размер за сделка, изчислен в съответствие с методиката по член 13.

Член 11

Изисквания за прозрачност във връзка с отложено публикуване по преценка на компетентните органи

(Член 11, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Когато компетентните органи упражняват правомощията си във връзка с издаването на разрешение за отложено публикуване в съответствие член 11, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014, се прилага следното:

а) когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи изискват публикуването на един от следните видове данни по време на целия срок на отложено публикуване, както е посочено в член 8:

i) всички подробни данни за дадена сделка, определени в таблици 1 и 2 от приложение II, с изключение на данните, отнасящи се до обема;

ii) обобщена дневна информация за минимум 5 сделки, извършени в един и същи ден, които подлежат на оповестяване на следващия работен ден преди 9,00 ч. местно време;

б) когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, бука б) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи разрешават информацията за обема на отделни сделки да не се публикува по време на удължен срок на отложено публикуване от четири седмици;

в) по отношение на недяловите инструменти, които не са държавни дългови инструменти, и когато се прилагат разпоредбите на член 11, параграф 3, буква в) от Регламент (ЕС) № 600/2014, компетентните органи разрешават за удължен срок на отложено публикуване от четири седмици обобщените данни за няколко сделки, извършени в течение на една календарна седмица, да се публикуват във вторник на следващата седмица преди 9,00 ч. местно време.

▼M4

———————

▼B

2. След изтичане на удължения срок на отложено публикуване, посочен в параграф 1, буква б), се прилагат следните изисквания:

а) по отношение на всички инструменти, различни от държавните дългови инструменти — публикуването на всички данни за всички отделни сделки на следващия работен ден преди 9,00 ч. местно време.

▼M4

_____

▼B

3. По отношение на всички инструменти, различни от държавните дългови инструменти, всички подробни данни за сделките на индивидуална основа се публикуват четири седмици след публикуването на обобщените данни в съответствие с параграф 1, буква в), преди 9,00 ч. местно време.

▼M4

4. Обобщените дневни или седмични данни, посочени в параграфи 1 и 2, съдържат следната информация относно дериватите за всеки ден или седмица на съответния календарен период:

а) среднопретеглената цена;

б) общия обем на сделките, както е посочено в таблица 4 от приложение II;

в) общия брой на сделките.

▼B

5. Сделките се обобщават по ISIN код. Когато липсва ISIN код, сделките се обобщават на равнището на класа финансови инструменти, за които се прилага тестът за ликвидност, предвиден в член 13.

▼M4

6. Когато делничният ден за публикуване, както е посочено в параграф 1, буква в) и в параграфи 2 и 3, е неработен ден, публикуването се извършва на следващия работен ден преди 9:00 ч. местно време.

Член 11а

Изисквания за прозрачност за държавните дългови инструменти във връзка с отложено публикуване по преценка на компетентните органи

(Член 11, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. Публикуването на данните на няколко сделки в обобщен вид, както е посочено в член 11, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014, обхваща сделките, изпълнени в течение на една календарна седмица, и се извършва във вторник на следващата седмица преди 9:00 ч. местно време.

2. Обобщените седмични данни, посочени в параграф 1, съдържат следната информация за всяка седмица на съответния календарен период:

а) среднопретеглената цена;

б) общия обем на сделките, както е посочено в таблица 4 от приложение II;

в) общия брой на сделките.

3. Сделките се обобщават по ISIN код.

4. Когато делничният ден за публикуване, както е посочено в параграф 1, е неработен ден, публикуването се извършва на следващия работен ден преди 9:00 ч. местно време.

▼M3

Член 12

Прилагане на изискванията за прозрачност след сключването на сделка за някои сделки, изпълнени извън място на търговия

(член 21, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Задълженията, посочени в член 21, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014, не се прилагат за сделките, изброени в член 2, параграф 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/590 на Комисията ([1]).

▼B

ГЛАВА IV

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ ЗА ПРОЗРАЧНОСТ ПРЕДИ И СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ

Член 13

Методика за извършване на изчисленията за целите на прозрачността

(Член 9, параграфи 1 и 2, член 11, параграф 1 и член 22, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. За определяне на финансовите инструменти или класовете финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, за целите на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилагат следните методики за всички класове активи:

а) статично определяне на ликвидността за:

i) клас активи „секюритизирани деривати“, както е определено в таблица 4.1 от приложение III;

ii) следните подкласове активи на дериватите върху дялови инструменти: опции върху борсови индекси, фючърси/форуърди върху борсови индекси, опции върху акции, фючърси/форуърди върху акции, опции върху дивиденти от акции, фючърси/форуърди върху дивиденти от акции, опции върху индекси на дивиденти, фючърси/форуърди върху индекси на дивиденти, опции върху индекси на волатилност, фючърси/форуърди върху индекси на волатилност, опции върху борсово търгувани фондове, фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове и други деривати върху дялови инструменти, както е определено в таблица 6.1 от приложение III;

iii) клас активи „деривати върху лихвени проценти“, както е определено в таблица 8.1 от приложение III;

▼M4

iv) подкласове активи „други деривати върху лихвени проценти“, „други деривати върху стоки“, „други кредитни деривати“, „други C10 деривати“, „други договори за разлика (ДЗР)“ и „други деривати върху квоти за емисии“, както е посочено в таблици 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1 и 13.1 от приложение III.

([1]) Делегиран регламент (ЕС) 2017/590 на Комисията от 28 юли 2016 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за докладването на сделки пред компетентните органи (ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 449).

▼B

б) периодична оценка въз основа на количествени и където е целесъобразно — качествени критерии за финансова ликвидност на:

▼M4

_____

▼B

iii) клас активи „деривати върху лихвени проценти“, с изключение на подклас активи „други деривати върху лихвени проценти“, както е определено в таблица 5.1 от приложение III;

iv) следните подкласове активи на дериватите върху дялови инструменти: суапи и портфейлни суапи, както е определено в таблица 6.1 от приложение III;

v) клас активи „деривати върху стоки“, с изключение на подклас активи „други деривати върху стоки“, както е определено в таблица 7.1 от приложение III;

vi) следните подкласове активи на „кредитните деривати“: индексни суапи за кредитно неизпълнение и суапи за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице, както е определено в таблица 9.1 от приложение III;

vii) клас активи „C10 деривати“, с изключение на подклас активи „други C10 деривати“, както е определено в таблица 10.1 от приложение III;

viii) следните подкласове активи на договорите за разлика (ДЗР): договори за разлика за валути и договори за разлика за стоки, както е определено в таблица 11.1 от приложение III;

▼M4

_____

▼B

x) клас активи „деривати върху квоти за емисии“, с изключение на подклас активи „други деривати върху квоти за емисии“, както е определено в таблица 13.1 от приложение III;

в) периодична оценка въз основа на количествени критерии за финансова ликвидност на:

i) следните подкласове активи на кредитните деривати: опции върху индексни суапи за кредитно неизпълнение и опции върху суапи за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице, както е определено в таблица 9.1 от приложение III;

ii) следните подкласове активи на договорите за разлика (ДЗР): ДЗР за дялови инструменти, ДЗР за облигации, ДЗР за фючърси/форуърди върху дялови инструменти и ДЗР за опции върху дялови инструменти, както е определено в таблица 11.1 от приложение III.

▼M4

_____

▼B

2. ►M4 За определяне на нарежданията, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3, се прилагат следните методики: ◄

а) праговата стойност за:

▼M4

_____

▼B

ii) клас активи „секюритизирани деривати“, както е определено в таблица 4.2 от приложение III;

iii) всеки подклас на дериватите върху дялови инструменти, както е определено в таблици 6.2 и 6.3 от приложение III;

iv) всеки подклас на дериватите върху валути, както е определено в таблица 8.2 от приложение III;

v) всеки подклас, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и договори за разлика (ДЗР), както е определено в таблици 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 и 11.3 от приложение III;

▼M4

vi) всеки подклас активи, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класовете активи „деривати върху квоти за емисии“, както е посочено в таблица 13.3 от приложение III.

_____

▼B

б) ►M4 по-голямата от двете стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на процентила на сделките, и минималния праг за: ◄

▼M4

_____

▼B

ii) всеки подклас, за който има ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и договори за разлика (ДЗР), както е определено в таблици 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 и 11.2 от приложение III;

▼M4

iii) всеки подклас активи, за който има ликвиден пазар, за класовете активи „деривати върху квоти за емисии“, както е посочено в таблица 13.2 от приложение III;

_____

▼B

3. За определяне на специфичния за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), и на сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 8, параграф 1, буква а), се прилагат следните методики:

а) праговата стойност за:

▼M4

_____

▼B

ii) клас активи „секюритизирани деривати“, както е определено в таблица 4.2 от приложение III;

iii) всеки подклас на дериватите върху дялови инструменти, както е определено в таблици 6.2 и 6.3 от приложение III;

iv) всеки подклас на дериватите върху валути, както е определено в таблица 8.2 от приложение III;

v) всеки подклас, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и договори за разлика (ДЗР), както е определено в таблици 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 и 11.3 от приложение III;

▼M4

vi) всеки подклас активи, за който се счита, че няма ликвиден пазар, за класовете активи „деривати върху квоти за емисии“, както е посочено в таблица 13.3 от приложение III;

_____

_____

▼B

в) най-голямата от следните стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на процентила на сделките, размера на сделките, под който е разположен процентът на обема, съответстващ на процентила на обема, и минималния праг за всеки подклас, за който се счита, че има ликвиден пазар, за класове активи „деривати върху лихвени проценти“, „деривати върху стоки“, „кредитни деривати“, „C10 деривати“ и ДЗР, както е предвидено в таблици 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 и 11.2 от приложение III;

▼M4

г) по-голямата от двете стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на процентила на сделките, и минималния праг за всеки подклас активи, за който се счита, че има ликвиден пазар, за класовете активи „деривати върху квоти за емисии“, както е предвидено в таблица 13.2 от приложение III.

▼B

4. За целите на параграф 3, буква в), когато размерът на сделките, съответстващ на процентила на обема за определяне на сделка, която е голяма по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, надвишава 97,5 процентила на сделките, обемът на търговията не се взема предвид, и специфичният за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), както и размерът на сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 8, параграф 1, буква а), се определят като по-голямата от двете стойности — размера на сделките, под който е разположен процентът на сделките, съответстващ на процентила на сделките, и минималния праг.

▼B

5. В съответствие с делегирани регламенти (ЕС) 2017/590 и (ЕС) 2017/577 компетентните органи събират от местата на търговия, ОМП и ДКД ежедневно данните, които са необходими за извършване на изчисленията във връзка с определяне на:

а) финансовите инструменти и класовете финансови инструменти, за които няма ликвиден пазар, както е посочено в параграф 1;

▼M4

б) размерите на големите сделки в сравнение с нормалния пазарен размер и специфичния за инструмента размер, както е посочено в параграф 3.

▼M3

Данните, посочени в първа алинея, се събират в съответствие с приложение V.

▼B

6. Компетентните органи, извършващи изчисленията за даден клас финансови инструменти, сключват споразумения за сътрудничество помежду си за обезпечаване на обобщените данни, необходими за изчисленията, от територията на целия Съюз.

▼M4

7. За целите на параграф 1, буква б), параграф 2, буква б) и параграф 3, букви в) и г) компетентните органи вземат предвид сделките, извършени в Съюза в периода между 1 януари и 31 декември на предходната година.

8. Размерът на сделката за целите на параграф 2, буква б) и параграф 3, букви в) и г) се определя въз основа на мярката за обем, както е посочено в таблица 4 от приложение II. Когато размерът на сделката, посочен за целите на параграфи 2 и 3, е изразен в парична стойност и паричната единица на финансовия инструмент не е евро, размерът на сделката се конвертира в паричната единица на финансовия инструмент по референтния обменен курс на еврото на Европейската централна банка, валиден към 31 декември на предходната година.

▼B

9. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, могат да конвертират размерите на сделките, определени в съответствие с параграфи 2 и 3, в съответния брой партиди, както е определено предварително от съответното място на търговия по отношение на съответния подклас или подклас активи. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, могат да запазят тези размери на сделките до прилагане на резултатите от следващите изчисления, извършени в съответствие с параграф 17.

▼M4

_____

11. По отношение на определенията, посочени в параграфи 2 и 3, когато броят на сделките, които се взимат предвид за изчисленията, е по-малък от 1 000, параграф 2, буква б) и параграф 3, букви в) и г) не се прилагат. В тези случаи вместо това се прилагат праговите стойности, посочени в параграф 2, буква а) и параграф 3, буква а).

▼B

12. ►M4 Освен когато се отнасят за деривати върху квоти за емисии, изчисленията, посочени в параграф 2, буква б) и параграф 3, буква в), се закръгляват до следните: ◄

а) 100 000, когато праговата стойност е по-малка от 1 милион;

б) 500 000, когато праговата стойност е равна на или по-голяма от 1 милион, но по-малка от 10 милиона;

в) 5 милиона, когато праговата стойност е равна на или по-голяма от 10 милион, но по-малка от 100 милиона;

г) 25 милиона, когато праговата стойност е равна на или по-голяма от 100 милиона.

13. За целите на параграф 1 количествените критерии за ликвидност, определени за всеки клас активи в приложение III, се определят в съответствие с раздел 1 от приложение III.

▼M4

14. За деривати върху дялови инструменти, които са допуснати до търговия или се търгуват за първи път на дадено място на търговия, които не принадлежат към подклас, за който специфичният за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3 и член 8, параграф 1, буква а), са публикувани, и които принадлежат към един от подкласовете активи, посочени в параграф 1, буква а), подточка ii), специфичният за финансовия инструмент размер и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, са тези, които се прилагат за най-малкия интервал на среднодневната условна стойност (СДУС) на подкласа активи, към който принадлежи съответният дериват върху дялов инструмент.

15. За финансови инструменти, допуснати до търговия или търгувани за първи път на дадено място на търговия, които не принадлежат към подклас, за който специфичният за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3 и член 8, параграф 1, буква а), са публикувани, се счита, че няма ликвиден пазар до прилагането на резултатите от изчисленията, направени в съответствие с параграф 17. Приложимият специфичен за финансовия инструмент размер, посочен в член 8, параграф 1, буква в), и размерът на нарежданията и сделките, които са големи по размер в сравнение с нормалния пазарен размер, посочени в член 3 и член 8, параграф 1, буква а), са тези за подкласовете, за които е определено, че няма ликвиден пазар, принадлежащи към същия подклас активи.

▼B

16. След края на деня за търговия, но преди края на деня, местата на търговия подават до компетентните органи подробните данни, включени в приложение IV, за целите на извършване на изчисленията, посочени в параграф 5, когато финансовият инструмент е допуснат до търговия или се търгуват за първи път на това място на търговия или когато по-рано предоставените подробни данни са се променили.

▼M3

17. Компетентните органи осигуряват публикуването на резултатите от посочените в параграф 5 изчисления за всеки финансов инструмент и клас финансови инструменти до 30 април в годината, следваща датата на прилагане на Регламент (ЕС) № 600/2014, и до 30 април всяка следваща година. Резултатите от изчисленията се прилагат от първия понеделник на месец юни всяка година след публикуването до деня преди първия понеделник на месец юни следващата година.

▼M4

_____

▼B

Член 14

Сделки, по отношение на които се прилага изключението, предвидено в член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014

(Член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Сделка се счита за сключена от член на Европейската система на централните банки (ЕСЦБ) в изпълнение на паричната политика, валутната политика и политиката за финансова стабилност, когато тази сделка отговаря на което и да е от следните изисквания:

а) сделката се извършва за целите на паричната политика, включително операция, извършена в съответствие с членове 18 и 20 от Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, приложен към Договора за Европейския съюз, или операция, извършена по силата на равностойни национални разпоредби, за членове на ЕСЦБ в държавите членки, чиято парична единица не е еврото;

б) сделката е валутна операция, включително операции, извършени за държане или управление на официални валутни резерви на държавите членки, или за услуга по управление на резерва, предоставена от член на ЕСЦБ на централни банки в други държави, която се ползва с удължаване на срока за освобождаване от задължения в съответствие с член 1, параграф 9 от Регламент (ЕС) № 600/2014;

в) сделката се извършва за целите на политиката на финансова стабилност.

Член 15

Сделки, по отношение на които не се прилага изключението, предвидено в член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014

(Член 1, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

Член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014 не се прилага за следните видове сделки, сключени от член на ЕСЦБ за изпълнение на инвестиционна операция, която няма връзка с изпълнението от страна на въпросния член на някоя от задачите, посочени в член 14:

а) сделки, сключени за управление на собствени средства;

▼B

б) сделки, сключени за административни цели или за персонала на члена на ЕСЦБ, които включват сделки, извършени от орган в качеството му на администратор на пенсионна схема за неговите служители;

в) сделки, сключени за целите на собствения инвестиционен портфейл, в съответствие със задължения по силата на националното законодателство.

▼M4

Член 16

Временно прекратяване на задълженията за прозрачност

(Член 9, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 600/2014)

1. За финансови инструменти, за които е определено, че има ликвиден пазар въз основа на методиката, посочена в член 6а за облигациите, структурираните финансови продукти и квотите за емисии и в член 13 за дериватите, компетентните органи може временно да прекратят задълженията, посочени в членове 8, 8а и 10 от Регламент (ЕС) № 600/2014, когато общият обем за даден клас облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии или деривати, посочен в таблица 4 от приложение II, изчислен за предходните 30 календарни дни, представлява помалко от 40 % от средния месечен обем, изчислен за 12-те пълни календарни месеца, предхождащи тези 30 календарни дни.

2. За финансови инструменти, за които е определено, че няма ликвиден пазар въз основа на методиката, посочена в член 6а за облигациите, структурираните финансови продукти и квотите за емисии и в член 13 за дериватите, компетентните органи може временно да прекратят задълженията, посочени в членове 8, 8а и 10 от Регламент (ЕС) № 600/2014, когато общият обем за даден клас облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии или деривати, посочен в таблица 4 от приложение II, изчислен за предходните 30 календарни дни, представлява помалко от 20 % от средния месечен обем, изчислен за 12-те пълни календарни месеца, предхождащи тези 30 календарни дни.

3. За извършването на изчисленията, посочени в параграфи 1 и 2, компетентните органи вземат предвид сключените сделки на всички места на търговия в Съюза за съответния клас облигации, структурирани финансови продукти, квоти за емисии или деривати. Компетентните органи извършват тези изчисления на равнището на класа финансови инструменти, за който се прилага тестът за ликвидност, посочен в член 6а за облигациите, структурираните финансови продукти и квотите за емисии и в член 13 за дериватите.

4. Преди да прекратят временно изпълнението на задълженията за прозрачност, компетентните органи проверяват дали значителният спад на ликвидността на всички места на търговия не е в резултат от сезонни въздействия на съответния клас финансови инструменти върху ликвидността.

▼B

Член 19

Влизане в сила и прилагане

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от 3 януари 2018 г. Член 18 обаче се прилага от датата на влизане в сила на настоящия регламент.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

▼**M4**

ПРИЛОЖЕНИЕ I

Видове системи и съответна информация, която по силата на член 2 подлежи на публично оповестяване

Вид система	Информация, която подлежи на публично оповестяване
Система за търговия с дневник на нарежданията при непрекъснато свързване на нарежданията	За всеки финансов инструмент — обобщеният брой нареждания и обемът, който те представляват при всяко ценово равнище, поне за петте най-добри оферти „купува“ и „продава“.
Система за търговия чрез периодични аукциони	За всеки финансов инструмент — цената, на която системата за аукционна търговия би удовлетворила най-добре своя алгоритъм за търговия, и обемът, който участниците в системата биха търгували на тази цена.

▼B

ПРИЛОЖЕНИЕ II

Подробна информация за сделките, която подлежи на публично оповестяване

Таблица 1

Таблица на символите за таблица 2

Символ	Вид данни	Определение
{ALPHANUM-n}	До n буквено-цифрови знака	Поле за свободен текст.
{CURRENCYCODE_3}	3 буквено-цифрови знака	3-буквен код на валутата (код на валутата по ISO 4217)
{DATE_TIME_FORMAT}	Формат за датата и часа по ISO 8601	Датата и часът са в следния формат: YYYY-MM-DDThh:mm:ss.dddddd Z където: — „YYYY“ е годината; — „MM“ е месецът; — „DD“ е денят; — „T“ — означава, че се използва буквата „T“ — „hh“ е часът; — „mm“ е минутата; — „ss.dddddd“ е секундата и частицата от секунда; — Z е координираното универсално време (UTC). Датите и часовете се докладват по UTC.
{DECIMAL-n/m}	Десетично число с общо до n цифри, от които до m цифри могат да бъдат цифри след десетичния знак	Цифрово поле както за положителни, така и за отрицателни стойности: — десетичният знак е „.“ (точка), — пред отрицателните стойности се поставя „–“ (минус); Ако е приложимо, стойностите се закръглят и не се съкращават.
{ISIN}	12 буквено-цифрови знака	ISIN код по ISO 6166
{MIC}	4 буквено-цифрови знака	Идентификационен код на пазара по ISO 10383

▼M4

Таблица 2

Списък на подробните сведения за целите на прозрачността след сключването на сделка

Публикуваните наименования на полетата (заглавията на колоните) трябва да съответстват на идентификатора на полето, посочен в таблица 2.

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
1	Дата и час на сделката	За всички финансови инструменти	Датата и часът на изпълнение на сделката. За сделките, извършвани на място на търговия, степента на точност трябва да е в съответствие с изискванията, посочени в член 12 от Делегиран регламент (ЕС) 2025/1155 на Комисията ([1]). За сделките, които не са изпълнени на място на търговия, датата и времето са моментът, когато контрагентите са договорили съдържанието на следните полета: количество, цена, валути, както е посочено в полета 31, 34 и 44 на таблица 2 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2017/590, идентификационен код на инструмента, класификация на инструмента и код на базовия инструмент, когато е приложимо. За сделките, които не са изпълнени на място на търговия, часът се докладва с точност поне до най-близката секунда. Когато сделката се изпълнява по нареждане, предадено на трета страна от действащо от името на клиент изпълняващо дружество, без да са изпълнени условията за предаване, посочени в член 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/590, докладваните дата и час са тези на сделката, а не на предаване на нареждането.	Регулиран пазар (РП) Многостранна система за търговия (МСТ) Организирана система за търговия (ОСТ) Одобрен механизъм за публикуване (ОМП)	{DATE_TIME_ FORMAT}
2	Идентификационен код на инструмента	За всички финансови инструменти	Кодът, използван за идентифициране на финансовия инструмент.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{ISIN}

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
3	Цена	За всички финансови инструменти	Цената на изпълнение на сделката, без, когато е приложимо, комисионите и начислените лихви. Форматът, в който се докладва цената на изпълнение, е общоприетият пазарен формат. Докладваната тук стойност трябва да съответства на посочената в поле „Изражение на цената“. Когато цената не е налична към дадения момент, а предстои да бъде определена („PNDG“), или не е приложима („NOAP“), това поле не се попълва.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{DECIMAL-18/13}, ако цената е изразена като парична стойност {DECIMAL-11/10}, ако цената е изразена като процент или като доходност {DECIMAL-18/17}, ако цената е изразена като базисни пунктове
4	Неналична цена	За всички финансови инструменти	Когато цената не е налична към дадения момент, но предстои да бъде определена, се посочва „PNDG“. Когато цената не е приложима, се посочва „NOAP“.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	„PNDG“ — ако цената не е налична „NOAP“ — ако цената не е приложима
5	Парична единица на цената	За всички финансови инструменти	Основната парична единица, в която е изразена цената (приложимо, когато цената е изразена като парична стойност).	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{CURRENCY CODE_3}
6	Изражение на цената	За всички финансови инструменти	Обозначение, указващо дали цената е изразена като парична стойност, като процент, като базисни пунктове или като доходност. Изражението на цената се докладва в съответствие с общоприетите пазарни практики. За суаповете за кредитно неизпълнение в това поле се отбелязва „BAPO“. За облигациите (без борсово търгуваните облигации и борсово търгуваните стоки) в това поле се отбелязва процентът („PERC“) на условната стойност. Ако изразяването на цената като процент не представлява обичайна пазарна практика, полето се попълва според обичайната пазарна практика съответно с „YIEL“, „BAPO“ или „MONE“. Докладваната тук стойност трябва да съответства на посочената в поле „Цена“. Когато цената е изразена като парична стойност, тя се представя в основната парична единица.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	„MONE“ — Парична стойност „PERC“ — Процент „YIEL“ — Доходност „BAPO“ — Базисни пунктове

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
			Когато цената не е налична към дадения момент, а предстои да бъде определена („PNDG“), или не е приложима („NOAP“), това поле не се попълва.		
7	Количество	За всички финансови инструменти, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.	При финансовите инструменти, търгувани на единици — броят на тези единици, съставляващи финансовия инструмент. В противен случай полето не се попълва.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{DECIMAL- 18/17}
8	Количество в мерна единица	Договорите, определени в единици в деривати върху стоки, деривати С10, деривати върху квоти за емисии и квоти за емисии, с изключение на случаите, посочени в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.	Количественият еквивалент на търгувана стока или квота за емисии, изразен в мерна единица.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{DECIMAL- 18/17}
9	Изражение на количеството в мерна единица	Договорите, определени в единици в деривати върху стоки, деривати С10, деривати върху квоти за емисии и квоти за емисии, с изключение на случаите, посочени в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.	Посочва се мерната единица, в която е изразено количеството.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	„TOCD“ — тонове еквивалент на въглероден диоксид (при договорите, свързани с квоти за емисии) „TONE“ — метрични тонове „MWHO“ — мегават часове „MBTU“ — метричен милион британски топлинни единици „THMS“ — терми „DAYS“ — дни или {ALPHANUM-4} друго

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
10	Условна стойност	За всички финансови инструменти, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.	Полето се попълва за: i) облигациите (без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — с номиналната стойност, която е изплатената на инвеститора сума при обратно изкупуване; ii) за борсово търгуваните стоки, борсово търгуваните облигации и секюритизираните деривати — с броя обменени между продавачите и купувачите инструменти, умножен по цената на инструмента, обменен при конкретната сделка. С други думи — полето с цената, умножено по полето с количеството; iii) структурираните финансови продукти (СФП) — с номиналната стойност на единиците, умножена по броя инструменти в момента на сделката; iv) суаповете за кредитно неизпълнение — с условната стойност, на която защитата е закупена или продадена; v) опциите, суапциите, суаповете, които не попадат в точка iv), фючърсите и форуърдите — с условната стойност на договора; vi) квотите за емисии — с количеството, в момента на сделката, на съответната посочена в договора цена. С други думи — полето с цената, умножено по полето с количеството в мерна единица; vii) залаганията на спредове — с паричната стойност, в момента на сделката, на мизата за пункт движение на базисния финансов инструмент;	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{DECIMAL-18/5}

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
			viii) договорите за разлика — с броя обменени между продавачите и купувачите инструменти, умножен по цената на инструмента, обменен при дадената сделка. С други думи — полето с цената, умножено по полето с количеството.		
11	Парична единица на условната стойност	За всички финансови инструменти, с изключение на случаите, описани в член 11, параграф 1, букви а) и б) от настоящия регламент.	Основната парична единица, в която е изразена условната стойност. При валутните деривати, суаповете в различни валути и суапциите, където базисният суап е договор за разлика върху една или няколко валути или за залагане на спредове, това е паричната единица на условната стойност на рамо 1.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{CURRENCY CODE_3}
12	[заличен]				
13	Място на изпълнение	За всички финансови инструменти	Идентифициране на мястото на изпълнение на сделката. Използва се MIC на пазарния сегмент по ISO 10383 за сделките, извършени на място на търговия в ЕС. Ако няма такъв сегментен код, се използва оперативният MIC. За изпълнените от систематичен участник сделки с допуснати до търгуване или търгувани на място на търговия финансови инструменти се посочва „SINT“. За сделките с допуснати до търговия или търгувани на място на търговия финансови инструменти, които нито са изпълнени на място на търговия в ЕС, нито са изпълнени от систематичен участник, се посочва MIC „XOFF“. Ако сделката се изпълнява на организирана платформа за търгуване извън ЕС, в допълнение към „XOFF“ се изисква да се попълни и полето „Място на изпълнение на сделката в трета държава“.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{MIC} — места на търговия в ЕС или „SINT“ — систематичен участник „XOFF“ — в противен случай

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
14	Място на изпълнение на сделката в трета държава	За всички финансови инструменти	Идентификационният код на намиращото се в трета държава място на търговия, където е изпълнена сделката. Използва се MIC на пазарния сегмент по ISO 10383. Ако няма такъв сегментен код, се използва оперативният MIC. Полето не се попълва, ако сделката не е изпълнена на намиращо се в трета държава място на търговия.	ОМП	{MIC}
15	Дата и час на публикуване	За всички финансови инструменти	Датата и часът на публикуване на сделката от място на търговия или ОМП. За сделките, извършвани на място на търговия, степента на точност трябва да е в съответствие с изискванията, посочени в член 12 от Делегиран регламент (ЕС) 2025/1155. За сделките, които не са изпълнени на място на търговия, часът се докладва с точност поне до най-близката секунда.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{DATE_TIME_ FORMAT}
16	Място на публикуване	За всички финансови инструменти	Идентификационният код на мястото на търговия и ОМП, които публикуват сделката.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{MIC}
17	Идентификационен код на сделка	За всички финансови инструменти	Буквено-цифровият код, определен от местата на търговия (по силата на член 12 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/580 на Комисията ([2])) и ОМП; той се използва при всяко следващо позоваване на дадената сделка.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{ALPHA NUMERICAL-52}
18	Сделки, подлежащи на клиринг	За деривати	Код, позволяващ да се установи дали за сделката ще се извърши клиринг.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	„TRUE“ — сделка, която подлежи на клиринг „FALSE“ — сделка, която не подлежи на клиринг

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
19	Обозначения	За всички финансови инструменти	Едно или повече полета следва да се попълнят с приложимите обозначения, както е описано в таблица 3 от приложение II. Когато никое от посочените обстоятелства не е приложимо, сделката се публикува без обозначение. Когато е възможна комбинация от обозначения и се докладва в едно поле, обозначенията следва да се отделят със запетаи.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Както е посочено в таблица 3 от приложение II
20	Система за търговия	За всички финансови инструменти	Вид система за търговия, на която е изпълнена сделката. Това поле не се попълва, ако в полето „Място на изпълнение“ е попълнено „SINT“ или „XOFF“.	РП, МСТ, ОСТ	„CLOB“ — система за търговия с централен дневник за лимитирани нареждания. „QDTS“ — системи за търговия с котировки, т.е. система, при която сделките се сключват на основата на твърди котировки, предоставяни непрекъснато на участниците, което изисква от маркет мейкърите да поддържат котировки в размер, който балансира потребностите на членовете и участниците да търгуват в търговски размери и риска, на който маркет мейкърът се излага. „PATS“ — системи за търговия чрез периодични аукциони. „RFQT“ — системи за търговия с искане за котировка, т.е. система за търговия, при която котировките се предоставят в отговор на искане за котировка, подадено от един или повече други членове или участници. Котировката е изпълнима само от подалия искането член или пазарен участник. Подалият искането член или пазарен участник може да сключи сделка, като приеме котировката или котировките, представени в отговор на неговото искане.

▼M4

#	Идентификатор на полето	Финансови инструменти	Описание и подлежащи на публикуване сведения	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Формат на попълване, както е посочен в таблица 1
					„VOIC“ — система за гласова търговия е система за търговия, при която сделките между членовете се договарят посредством устни преговори. „HYBR“ — хибридна система за търговия е система, спадаща към два или повече от видовете системи за търговия, посочени по-горе. „OTHR“ — всяка друга система за търговия, т.е всеки друг вид система за търговия, която не е обхваната по-горе.
21	Брой на сделките	За държавни дългови инструменти	В това поле следва да се попълни броят на изпълнените сделки, когато съгласно член 11, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014 се изисква отложено публикуване на данни за няколко сделки в обобщен вид.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	{DECIMAL-18/17}.

([1]) Делегиран регламент (ЕС) 2025/1155 на Комисията от 12 юни 2025 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на входните и изходните данни на системите за консолидирани данни, синхронизирането на бизнес часовниците и преразпределянето на приходите от страна на доставчика на консолидирани данни за акции и борсово търгувани фондове, и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) 2017/574 на Комисията (ОВ L, 2025/1155, 3.11.2025 г., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/1155/oj).

([2]) Делегиран регламент (ЕС) 2017/580 на Комисията от 24 юни 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за съхраняването на съответната информация, свързана с нарежданията относно финансови инструменти (ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 193—211, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/580/oj)

▼M4

Таблица 3

Списък на обозначенията за целите на прозрачността след сключването на сделка

ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА ДЕРИВАТИ

Обозначение	Име	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Описание
„LRGS“	Обозначение за сделка с голям размер (ГР) за целите на прозрачността след сключване на сделка	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделките, изпълнени съгласно разпоредбите за отложено публикуване на сделки с голям размер и изискванията за прозрачност след сключването на сделка.
„ILQD“	Обозначение за сделка с неликвидни инструменти	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделките, изпълнени съгласно разпоредбите за отложено публикуване за инструменти, за които няма ликвиден пазар.
„SIZE“	Обозначение за сделка със специфичен за финансовия инструмент размер (СФИР) за целите на прозрачността след сключването на сделка	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделките, изпълнени съгласно разпоредбите за отложено публикуване на сделките със специфичен за финансовия инструмент размер съгласно изискванията за прозрачност след сключването на сделка.

ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА ОБЛИГАЦИИ (С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА БОРСОВО ТЪРГУВАНИТЕ СТОКИ И БОРСОВО ТЪРГУВАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ)

Обозначение	Име	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Описание
MLF1	Обозначение за сделки със среден размер с финансов инструмент, за който има ликвиден пазар	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с облигации, които се ползват от отложено публикуване, приложимо за сделки със среден размер с финансов инструмент, за който има ликвиден пазар, в съответствие с член 8а, параграф 1, буква а) от настоящия регламент.
MIF2	Обозначение за сделки със среден размер с финансов инструмент, за който няма ликвиден пазар	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с облигации, които се ползват от отложено публикуване, приложимо за сделки със среден размер с финансов инструмент, за който няма ликвиден пазар, в съответствие с член 8а, параграф 1, буква б) от настоящия регламент.
LLF3	Обозначение за сделки с голям размер с финансов инструмент, за който има ликвиден пазар	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с облигации, които се ползват от отложено публикуване, приложимо за сделки с голям размер с финансов инструмент, за който има ликвиден пазар, в съответствие с член 8а, параграф 1, буква в) от настоящия регламент.
LIF4	Обозначение за сделки с голям размер с финансов инструмент, за който няма ликвиден пазар	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с облигации, които се ползват от отложено публикуване, приложимо за сделки с голям размер с финансов инструмент, за който няма ликвиден пазар, в съответствие с член 8а, параграф 1, буква г) от настоящия регламент.

▼M4

ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА ОБЛИГАЦИИ (С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА БОРСОВО ТЪРГУВАНИТЕ СТОКИ И БОРСОВО ТЪРГУВАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ)

Обозначение	Име	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Описание
VLF5	Обозначение за сделки с много голям размер с финансов инструмент, за който има ликвиден пазар	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с облигации, които се ползват от отложено публикуване, приложимо за сделки с много голям размер с финансов инструмент, за който има ликвиден пазар, в съответствие с член 8а, параграф 1, буква д) от настоящия регламент.
VIF5	Обозначение за сделки с много голям размер с финансов инструмент, за който няма ликвиден пазар	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с облигации, които се ползват от отложено публикуване, приложимо за сделки с много голям размер с финансов инструмент, за който няма ликвиден пазар, в съответствие с член 8а, параграф 1, буква д) от настоящия регламент.

ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИТЕ ЗА БОРСОВО ТЪРГУВАНИТЕ СТОКИ, БОРСОВО ТЪРГУВАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, СФП И КВОТИТЕ ЗА ЕМИСИИ

Обозначение	Име	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Описание
DEFF	Отложено публикуване за борсово търгувани стоки, борсово търгувани облигации, СФП и квоти за емисии	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделки с борсово търгувани стоки, борсово търгувани облигации, СФП и квоти за емисии, които се ползват от отложено публикуване, както е посочено в член 8а, параграфи 2 и 3 от настоящия регламент.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ ЗА ДЕРИВАТИ

Член 11, параграф 1, буква а), точка i)	„LMTF“	Обозначение за ограничени данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	В първия доклад се публикуват, по силата на член 11, параграф 1, буква а), подточка i), ограничени сведения.
	„FULF“	Обозначение за пълни данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделка, за която по-рано са били публикувани, по силата на член 11, параграф 1, буква а), подточка i), ограничени сведения.
Член 11, параграф 1, буква а), точка ii)	„DATF“	Обозначение за обобщени данни за сделките на дневна база	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Публикуване, по силата на член 11, параграф 1, буква а), подточка ii), на обобщени сведения за сделките на дневна база.
	„FULA“	Обозначение за пълни данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Отделни сделки, за които по-рано са били публикувани, по силата на член 11, параграф 1, буква а), подточка ii), обобщени сведения.

▼M4

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ ЗА ДЕРИВАТИ				
Член 11, параграф 1, буква б)	„VOLO“	Обозначение за пропускане на сведения за обема	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделка, за която по силата на член 11, параграф 1, буква б) са публикувани ограничени сведения.
	„FULV“	Обозначение за пълни данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделка, за която по-рано са били публикувани, по силата на член 11, параграф 1, буква б), ограничени сведения.
Член 11, параграф 1, буква в)	„FWAF“	Обозначение за обобщени сведения за четириседмичен период	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Публикуване, по силата на член 11, параграф 1, буква в), на обобщени сведения за сделките.
	„FULJ“	Обозначение за пълни данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Отделни сделки, за които по-рано е била използвана предвидената в член 11, параграф 1, буква в) възможност за публикуване на обобщени сведения.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОБОЗНАЧЕНИЯ ЗА ОТЛОЖЕНО ПУБЛИКУВАНЕ ЗА ДЪРЖАВНИ ОБЛИГАЦИИ				
Член 11, параграф 3, буква а)	„OMIS“	Обозначение за пропускане на сведения за обема	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделка, за която по силата на член 11, параграф 3, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014 са публикувани ограничени сведения.
	„FULO“	Обозначение за пълни данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделка, за която по-рано са публикувани, по силата на член 11, параграф 3, буква а) от Регламент (ЕС) № 600/2014, ограничени сведения.
Член 11, параграф 3, буква б)	„AGFW“	Обозначение за обобщени сведения за четириседмичен период	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Публикуване, по силата на член 11, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014, на обобщени сведения за сделките.
	„FULG“	Обозначение за пълни данни	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Отделни сделки, за които по-рано е била използвана предвидената в член 11, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014 възможност за публикуване на обобщени сведения.

ДРУГИ ОБОЗНАЧЕНИЯ			
Обозначение	Име	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Описание
„BENC“	Обозначение за бенчмарк сделка	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделките, изпълнени на база цена, изчислена за няколко времеви момента според базов критерий — напр. среднопретеглена спрямо обема или спрямо времето.
„NPFT“	Обозначение за неценообразуваща сделка	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Неценообразуващите сделки, както са посочени в член 2, параграф 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/590.

▼M4

ДРУГИ ОБОЗНАЧЕНИЯ

Обозначение	Име	Вид място на изпълнение или място на публикуване	Описание
„TPAC“	Обозначение за пакетна сделка	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Пакетни сделки, които не представляват замяна за материален актив, както е определено в член 2, параграф 1, точка 50, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014.
„XFPH“	Обозначение за сделка за замяна за материален актив	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Замяна за материален актив, както е определено в член 2, параграф 1, точка 48 от Регламент (ЕС) № 600/2014.
„CANC“	Обозначение за отмяна	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	При отмяна на публикувана по-рано сделка.
„AMND“	Обозначение за изменение	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	При изменение на публикувана по-рано сделка.
„PORT“	Обозначение за портфейлна сделка	РП, МСТ, ОСТ, ОМП	Сделка с пет или повече различни финансови инструмента, когато тези сделки се извършват по едно и също време от един и същ клиент срещу една партидна цена, без такава сделка да представлява „пакетна сделка“, както е определено в член 2, параграф 1, точка 50 от Регламент (ЕС) № 600/2014.
„MTCH“	Обозначение за търговия за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки	ОСТ	Търговия за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки, както е посочено в член 4, параграф 1, точка 38 от Директива № 2014/65/ЕС
„NEGO“	Обозначение за договорена сделка	РП, МСТ, ОСТ	Сделки, които се договарят частно, но се отчитат съгласно правилата на мястото на търговия.

▼M3

Таблица 4

Мярка за обем

Вид инструмент	Обем
Всички облигации без борсово търгуваните стоки, борсово търгуваните облигации и структурираните финансови продукти	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Секюритизирани деривати	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Деривати върху лихвени проценти	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Деривати върху валути	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Деривати върху капиталови инструменти	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Деривати върху стоки	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Кредитни деривати	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Договори за разлика	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Деривати B10	„Условната стойност“ на търгувания договор според поле 10 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Деривати върху квоти за емисии	„Количеството в мерна единица“ на търгувания договор според поле 8 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.
Квоти за емисии	„Количеството в мерна единица“ на търгувания договор според поле 8 от таблица 2 в приложение II към настоящия регламент.

▼B

ПРИЛОЖЕНИЕ III

Оценка на ликвидността, прагове за ГР сделки и сделки със СФИР за недялови финансови инструменти

▼M4

1. **Указания за целите на настоящото приложение**

1. Позоваването на размера на емитираните облигации в обращение в таблица 2.2 се отнася до общата стойност на облигациите, които са емитирани и се държат от инвеститори към дадения момент.

2. Позоваването на „клас активи“ е позоваване на следните класове финансови инструменти: облигации, структурирани финансови продукти, секюритизирани деривати, деривати върху лихвени проценти, деривати върху капиталови инструменти, деривати върху стоки, деривати върху чуждестранна валута, кредитни деривати, деривати C10, договори за разлика, квоти за емисии и деривати върху квоти за емисии.

3. Позоваването на „подклас активи“ е позоваване на клас активи, разбит до по-подробни нива въз основа на вида на договора и/или вида на базисния актив.

4. Позоваването на „подклас“ е позоваване на подклас активи, разбит до по-подробни нива въз основа на допълнителни качествени разделителни критерии, както е посочено в таблици 2.2—13.3 от настоящото приложение.

5. „Среднодневна условна стойност (СДУС)“ е общата условна стойност за даден финансов инструмент, определена в съответствие с методиката за измерване на обема, посочена в таблица 4 от приложение II, и реализирана в рамките на периода, посочен в член 13, параграф 7, разделена на броя на дните на търговия през посочения период, или, когато е целесъобразно, на частта от годината, през която финансовият инструмент е бил допуснат до търговия или е търгуван на място на търговия и не е бил спрян от търговия.

6. „Среднодневен брой сделки“ (СДБС) е общият брой сделки, извършени с даден финансов инструмент в рамките на периода, посочен в член 13, параграф 7, разделен на броя на дните на търговия през посочения период, или, когато е целесъобразно, на частта от годината, през която финансовият инструмент е бил допуснат до търговия или е търгуван на място на търговия и не е бил спрян от търговия.

7. „Фючърс“ е договор за покупка или продажба на стока или финансов инструмент на определена бъдеща дата на цена, договорена между продавача и купувача при сключването на договора. Във всеки фючърсен договор се посочват стандартни условия, определящи минималното количество и качество, които могат да бъдат закупени или продадени, най-малката сума, с която цената може да се променя, процедурите за доставка, падежа и други свързани с договора особености.

8. „Опция“ е договор, който дава на притежателя правото, но не и задължението да купи (кол опция) или продаде (пут опция) определен финансов инструмент или стока на предварително определена цена (цена на упражняване) на или до определена бъдеща дата (дата на упражняване).

9. „Суап“ е договор, при който двете страни се договарят да разменят парични потоци от един финансов инструмент за тези от друг финансов инструмент в определен бъдещ момент.

10. „Портфейлен суап“ е договор, позволяващ на крайните потребители да извършват сделки с множество суапове.

▼**M4**

11. „Форуърд“ или „форуърден договор“ е частно споразумение между две страни за покупка или продажба на стока или финансов инструмент на определена бъдеща дата на цена, договорена между продавача и купувача при сключването на договора.

12. „Суапция“ или „опция върху суап“ е договор, който дава на собственика правото, но не и задължението да сключи договор за суап на или до определена бъдеща дата (дата на упражняване).

13. „Фючърс върху суап“ е фючърсен договор, който създава задължение за собственика да сключи договор за суап на или до определена бъдеща дата.

14. „Форуърд върху суап“ е форуърден договор, който създава задължение за собственика да сключи договор за суап на или до определена бъдеща дата.

▼M4

2. **Облигации**

Таблица 2.2

Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — класове, за които няма ликвиден пазар

Приема се, че отделна облигация няма ликвиден пазар съгласно член 6а, ако тя притежава специфична комбинация от характеристики на облигацията, както е посочено във всеки ред от таблиците по-долу.

Държавни облигации и други публични облигации						
Идентификационен номер на групата	**Идентификационен номер по РПФИ**	**Вид на облигацията**	**Емитент или държава емитент**	**Остатъчен срок до падежа**	**Вид купон**	**Емитирани облигации в обращение**
	RTS2#3	RTS2#9	Държавата на емитента, докладвана съгласно Делегиран регламент 2017/585 на Комисията [1] (RTS23), поле „Идентификационни данни на емитента или оператора на мястото на търговия“	Оставащото време до датата на падежа, докладвано съгласно RTS23, поле „Падеж“	Третата буква от кода CFI, докладван в RTS23, поле „Класификация на инструмента“	Поле „Обща номинална стойност на емитираните инструменти“ съгласно RTS23, конвертирано в евро
G1	BOND	EUSB EUSB означава облигация, която не е нито конвертируема, нито покрита и която е емитирана от емитент на държавни дългови инструменти: а) Съюза; б) държава членка, включително министерство, агенция или дружество със специално предназначение на държава членка; в) при федерална държава членка — член на федерацията; г) дружество със специална цел за няколко държави членки; д) международна финансова институция, учредена от две или повече държави членки, която има за цел да мобилизира финансиране и да предоставя финансова помощ в полза на членовете си, които изпитват или са застрашени от сериозни финансови проблеми; е) Европейската инвестиционна банка; ж) държавен субект от трета държава.	Държавата емитент е държава членка, Съединените американски щати или Обединеното кралство; ИЛИ Емитентът е Съюзът.	До 10 години включително	F (фиксиран купон)	под 5 000 000 000 EUR
G2	BOND	EUSB или OEPB OEPB означава облигация, която не е нито конвертируема, нито покрита и която е емитирана от публичен субект, който не е емитент на държавни дългови инструменти.	Всеки инструмент, който не е в G1			под 1 000 000 000 EUR

[1] Делегиран регламент (ЕС) 2017/585 на Комисията от 14 юли 2016 година за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на стандартите и форматите за референтните данни за финансовите инструменти и техническите мерки във връзка с процедурите, които трябва да бъдат прилагани от Европейския орган за ценни книжа и пазари и компетентните органи (ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 368, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/585/oj).

▼M4

Корпоративни облигации, конвертируеми облигации и други облигации					
Идентификационен номер на групата	**Идентификационен номер по РПФИ**	**Вид на облигацията**	**Парична единица**	**Кредитен рейтинг**	**Емитирани облигации в обращение**
	RTS2#3	RTS2#9	Паричната единица на инструмента, докладвана в поле RTS23 „Парична единица на условната стойност 1“		Поле „Обща номинална стойност на емитираните инструменти“ съгласно RTS23, конвертирано в евро
G3	BOND	CRPB, CVTB или OTHR CRPB е облигация, която не е нито конвертируема, нито покрита и която е емитирана от европейско дружество (Societas Europaea), учредено в съответствие с Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета ([1]), или от дружество, посочено в приложение I или приложение II към Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ([2]), или от техен еквивалент в трети държави. CVTB е инструмент, състоящ се от облигация или секюритизиран дългов инструмент с внедрен дериват, като например опция за закупуване на базисния капиталов инструмент.	EUR, GBP, USD	Инвестиционен рейтинг	под 500 000 000 EUR
G4	BOND	CRPB, CVTB или OTHR	Всеки инструмент, който не е в G3		под 500 000 000 EUR

([1]) | Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета от 8 октомври 2001 г. относно Устава на Европейското дружество (SE) (ОВ L 294, 10.11.2001 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj).

([2]) Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета (ОВ L 182, 29.6.2013 г., стр. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Покрити облигации			
Идентификационен номер на групата	**Идентификационен номер по РПФИ**	**Вид на облигацията**	**Емитирани облигации в обращение**
	RTS2#3	RTS2#9	Поле „Обща номинална стойност на емитираните инструменти“ съгласно RTS23, конвертирано в евро
G5	BOND	CVDB CVTB означава облигации, както е посочено в член 52, параграф 4 от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ([1])	под 500 000 000 EUR

([1]) Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

▼M4

Таблица 2.3

Облигации (всички видове облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — прагове за ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките

Клас активи — Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)	
Вид на облигацията	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**
Държавни облигации и други публични облигации	5 000 000 EUR
Корпоративни облигации, конвертируеми облигации и други облигации	1 000 000 EUR
Покрити облигации	5 000 000 EUR

Таблица 2.4

Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации) — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации)	
За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че нямат ликвиден пазар съгласно член 6а, се прилага следната методика:	
Борсово търгувани стоки (ETCs) - RTS2#3 = „ETCS“: дългов инструмент, емитиран срещу пряка инвестиция на емитента в договори за стоки или за деривати върху стоки. Цената на борсово търгуваната стока е пряко или непряко свързана с показателите при базисния актив. Борсово търгуваните стоки пасивно отразяват показателите при стоката или стоковия индекс, за който се отнасят.	Счита се, че за борсово търгуваните стоки няма ликвиден пазар.
Борсово търгувани облигации (ETNs) - RTS2#3 = „ETNS“: дългов инструмент, емитиран срещу пряка инвестиция на емитент в базисен актив или базисни договори за деривати. Цената на борсово търгуваните облигации е пряко или непряко свързана с показателите при базисния актив. Борсово търгуваните облигации пасивно отразяват показателите при базисния актив, за който се отнасят.	Счита се, че за борсово търгуваните облигации няма ликвиден пазар.

Таблица 2.5

Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации) — праг за ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките

Клас активи — Облигации (борсово търгувани стоки и борсово търгувани облигации)	
Вид на облигацията	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**
Борсово търгувани стоки (ETC)	1 000 000 EUR
Борсово търгувани облигации (ETN)	1 000 000 EUR

▼M4

Таблица 2.6

Облигации (всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации) — режим на отлагане на публикуването

Клас активи — Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)			
Вид на облигацията	**Категория**	**Ликвидност**	**Размер (по-голям от или равен на)**
Държавни облигации в G1 съгласно таблица 2.2	1	Счита се, че има ликвиден пазар	15 000 000 EUR
	2	Счита се, че няма ликвиден пазар	5 000 000 EUR
	3	Счита се, че има ликвиден пазар	50 000 000 EUR
	4	Счита се, че няма ликвиден пазар	15 000 000 EUR
	5	Счита се, че има ликвиден пазар	100 000 000 EUR
	5	Счита се, че няма ликвиден пазар	50 000 000 EUR
Държавни облигации и други публични облигации в G2 съгласно таблица 2.2	1	Счита се, че има ликвиден пазар	10 000 000 EUR
	2	Счита се, че няма ликвиден пазар	1 000 000 EUR
	3	Счита се, че има ликвиден пазар	20 000 000 EUR
	4	Счита се, че няма ликвиден пазар	2 000 000 EUR
	5	Счита се, че има ликвиден пазар	50 000 000 EUR
	5	Счита се, че няма ликвиден пазар	5 000 000 EUR
Корпоративни облигации, конвертируеми облигации и други облигации в G3 съгласно таблица 2.2	1	Счита се, че има ликвиден пазар	1 500 000 EUR
	2	Счита се, че няма ликвиден пазар	500 000 EUR
	3	Счита се, че има ликвиден пазар	7 500 000 EUR
	4	Счита се, че няма ликвиден пазар	2 000 000 EUR
	5	Счита се, че има ликвиден пазар	15 000 000 EUR
	5	Счита се, че няма ликвиден пазар	5 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Облигации (всички видове облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)			
Вид на облигацията	**Категория**	**Ликвидност**	**Размер (по-голям от или равен на)**
Корпоративни облигации, конвертируеми облигации и други облигации в G4 съгласно таблица 2.2	1	Счита се, че има ликвиден пазар	1 000 000 EUR
	2	Счита се, че няма ликвиден пазар	500 000 EUR
	3	Счита се, че има ликвиден пазар	5 000 000 EUR
	4	Счита се, че няма ликвиден пазар	2 000 000 EUR
	5	Счита се, че има ликвиден пазар	10 000 000 EUR
	5	Счита се, че няма ликвиден пазар	5 000 000 EUR
Покрити облигации в G5 съгласно таблица 2.2	1	Счита се, че има ликвиден пазар	5 000 000 EUR
	2	Счита се, че няма ликвиден пазар	1 000 000 EUR
	3	Счита се, че има ликвиден пазар	20 000 000 EUR
	4	Счита се, че няма ликвиден пазар	5 000 000 EUR
	5	Счита се, че има ликвиден пазар	50 000 000 EUR
	5	Счита се, че няма ликвиден пазар	10 000 000 EUR

3. **Структурирани финансови продукти (СФП)**

Таблица 3.1

СФП — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Структурирани финансови продукти (СФП)
Оценка на класа активи СФП (SFPs) с цел да се определят финансовите инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 — RTS2#3 = SFPS.
Счита се, че за СФП няма ликвиден пазар.

Таблица 3.2

СФП — праг за ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките

Клас активи — Структурирани финансови продукти (СФП)
ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките
250 000 EUR

▼B

4. **Секюритизирани деривати**

▼M3

Таблица 4.1

Секюритизирани деривати – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – секюритизирани деривати
това са прехвърлимите ценни книжа по смисъла на член 4, параграф 1, точка 44, буква в) от Директива 2014/65/ЕС, които не са структурирани финансови продукти и включват поне следните елементи:
(а.1) стандартно обезпечен варант – емитирана от финансова институция ценна книга, която дава на притежателя правото, но не и задължението: а) да купи на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от продавача плащане на положителната разлика между текущата пазарна цена и цената на упражняване;
а) или
б) да продаде на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от купувача плащане на положителната разлика между цената на упражняване и текущата пазарна цена;
(а.2) варант – ценна книга, емитирана от емитента на базисния актив, която дава на притежателя правото, но не и задължението:
а) да купи на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от продавача плащане на положителната разлика между текущата пазарна цена и цената на упражняване; или
б) да продаде на – или до – крайния срок определено количество от базисния актив на предварително определена цена на упражняване, а ако е бил договорен паричен сетълмент – да получи от купувача плащане на положителната разлика между цената на упражняване и текущата пазарна цена;
б) ливъридж сертификат – сертификат, който отразява показателите при базисния актив с ефект на ливъридж;
в) варант с нестандартно обезпечение – обезпечен варант, чийто основен компонент е комбинация от опции;
г) търгуеми права с некапиталов базисен инструмент;
д) инвестиционен сертификат – сертификат, който отразява показателите при базисния актив без ефект на ливъридж.
RTS2#3 = „SDRV“
За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:
За всички секюритизирани деривати се счита, че има ликвиден пазар.

▼M4

Таблица 4.2

Секюритизирани деривати — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките

Клас активи — Секюритизирани деривати		
Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките		
ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

▼B

5. **Деривати върху лихвени проценти**

▼M3

Таблица 5.1

Деривати върху лихвени проценти – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – деривати върху лихвени проценти				
Всеки договор, както е посочено в раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, чийто краен базисен актив е лихвен процент, облигация, заем, всякакъв вид кошница, портфейл или индекс, включително лихвен процент, облигация, заем или всеки друг продукт, отразяващ представянето на лихвен процент, облигация, заем.				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност**		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
Фючърс/форуърд върху облигация **/ Фючърс върху фючърс върху облигация**	Подклас „фючърси/форуърди върху облигации“ се определя по следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#17) – емитент на базисния актив **Разграничителен критерий 2** (RTS2#18) – срок на базисната облигация с доставка, определен, както следва:	5 000 000 евро	10	Когато за даден подклас се приема, че има ликвиден пазар във връзка с даден падежен интервал, а за подкласа, съответстващ на

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
/ Форуърд върху фючърс върху облигация **Фючърс върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FUTR“** **RTS2#16 = „BOND“** **или** **Форуърд върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FORW“** **RTS2#16 = „BOND“** **или** **Фючърс върху фючърс върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“**	**Краткосрочна облигация**: базисна облигация със срок на доставка до 4 години **Средносрочна облигация**: базисна облигация със срок на доставка между 4 и 8 години **Дългосрочна облигация**: базисна облигация със срок на доставка между 8 и 15 години **Изключително дългосрочна облигация**: базисна облигация със срок на доставка над 15 години **Разграничителен критерий 3** – клас според падежния интервал на фючърса, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			следващия падежен интервал – че няма, за първия договор с възможнонай-далечен падеж (back month) се приема, че има ликвиден пазар до 2 седмици преди изтичането на договора с най-близък възможен падеж (front month).

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
RTS2#5 = „FUTR“ **RTS2#16 = „BNFD“** **или** **Форуърд върху фючърс върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FORW“** **RTS2#16 = „BNFD“**				
Опция върху облигация **/ Опция върху опция върху облигация** **/ Опция върху фючърс върху облигация** **Опция върху облигация** **Опция върху опция върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“**	Подклас „опции върху облигации“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#22) – крайната базисна облигация **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	5 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
RTS2#5 = „OPTN“ **RTS2#16 = „BOND“** **или** **Опция върху опция върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „OPTN“** **RTS2#16 = „BOND“** **или** **Опция върху фючърс върху облигация** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „OPTN“** **RTS2#16 = „BNFD“**				

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Лихвен фючърс и лихвен форуърд / Фючърс върху лихвен фючърс / Лихвен форуърд върху лихвен фючърс **Лихвен фючърс** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FUTR“** **RTS2#16 = „INTR“** **или** **Лихвен форуърд** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FRAS“** **RTS2#16 = „INTR“** **или** **Фючърс върху лихвен фючърс**	Подклас „лихвени фючърси“ се определя по следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#24) – базисният лихвен инструмент **Разграничителен критерий 2** (RTS2#25) – срокът на базисния лихвен инструмент **Разграничителен критерий 3** (RTS2#8) – падежният интервал на фючърса, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	500 000 000 евро	10	Когато за даден подклас се приема, че има ликвиден пазар във връзка с даден падежен интервал, а за подкласа, съответстващ на следващия падежен интервал – че няма, за първия договор с възможно най-далечен падеж (back month) се приема, че има ликвиден пазар до 2 седмици преди изтичането на договора с най-близък възможен падеж (front month).

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
RTS2#3 = „DERV“ **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FUTR“** **RTS2#16 = „IFUT“** **или** **Лихвен форуърд върху лихвен фючърс** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „FRAS“** **RTS2#16 = „IFUT“**				
Лихвена опция **/ Опция върху лихвен фючърс/ форуърд** **/ Опция върху лихвена опция**	Подклас „лихвени опции“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#24) – базисният лихвен инструмент **Разграничителен критерий 2** (RTS2#25) – срокът на базисния лихвен инструмент **Разграничителен критерий 3** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	500 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
/ Опция върху опция върху лихвен фючърс/форуърд **Опция върху лихвен фючърс/ форуърд // Опция върху лихвена опция** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „OPTN“** **RTS2#16 = „IFUT“** **или** **Лихвена опция // Опция върху опция върху лихвен фючърс/ форуърд** **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „OPTN“** **RTS2#16 = „INTR“**	Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 5: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
Суапции **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** **RTS2#5 = „SWPT“**	Подклас „суапции“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#16) – видът базисен суап, определен, както следва: фиксиран за фиксиран суап в една валута и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран суап в една валута [**RTS2#16 = XXSC**] фиксиран за плаващ суап в една валута и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ суап в една валута [**RTS2#16 = XFSC**] плаващ за плаващ суап в една валута и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ суап в една валута [**RTS2#16 = FFSC**] суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск [**RTS2#16 = IFSC**] овърнайт индекс суап в една валута и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап в една валута [**RTS2#16 = OSSC**] фиксиран за фиксиран суап в различни валути и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран суап в различни валути [**RTS2#16 = XXMC**]	500 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
	фиксиран за плаващ суап в различни валути и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ суап в различни валути [**RTS2#16 = XFMC]** плаващ за плаващ суап в различни валути и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ суап в различни валути [**RTS2#16 = FFMC]** суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск [**RTS2#16 = IFMC]** овърнайт индекс суап в различни валути и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап в различни валути [**RTS2#16 = OSMC]** **Разграничителен критерий 2** (RTS2#20) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията **Разграничителен критерий 3** (RTS2#22 или RTS2#23) – инфлационен индекс, ако базисният суап е суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск или суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск **Разграничителен критерий 4** (RTS2#21) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца			

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
	Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години **Разграничителен критерий 5** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 2**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 4**: 2 години < срок до падежа ≤ 5 години **Падежен интервал 5**: 5 години < срок до падежа ≤ 10 години **Падежен интервал 6**: над 10 години			

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Фиксиран за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по едното парично рамо са определени от фиксиран лихвен процент, а тези по другото парично рамо – от плаващ лихвен процент. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „XFMC“	Подклас „фиксиран за плаващ суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Плаващ за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап и фючърс/форуърд/опция върху плаващ за плаващ суап в различни валути или кръстосан валутен суап: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по двете парични рамена са определени от плаващ лихвен процент. RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „INTR“ RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „FFMC“	Подклас „плаващ за плаващ суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
Фиксиран за фиксиран суап в различни валути или кръстосан валутен суап и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за фиксиран суап в различни валути или кръстосан валутен суап: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по двете парични рамена са определени от фиксиран лихвен процент. RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „INTR“ RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „XXMC“	Подклас „фиксиран за фиксиран суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Овърнайт индекс суап – в различни валути или кръстосан валутен суап, фючърс/форуърд/опция върху овърнайт индекс суап – в различни валути или кръстосан валутен суап: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци поне по едно от паричните рамена са определени от процента на овърнайт индекс суап. RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „INTR“ RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „OSMC“	Подклас „овърнайт индекс суап в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
Суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск и фючърс/форуърд/опция върху суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в различни валути и паричните потоци по поне едно от паричните рамена са определени от процента на инфлацията. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „IFMC“	Подклас „суап за прехвърляне на инфлационния риск в различни валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#42) – условната валутна двойка, дефинирана като комбинация между двете валути, в които са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Фиксиран за плаващ суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за плаващ суап в една валута: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по едното парично рамо са определени от фиксиран лихвен процент, а тези по другото парично рамо – от плаващ лихвен процент **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „XFSC“	подклас „фиксиран за плаващ суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13) – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Плаващ за плаващ суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху плаващ за плаващ суап в една валута: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по двете парични рамена са определени от плаващ лихвен процент RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „INTR“ RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „FFSC“	подклас „плаващ за плаващ суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13) – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Фиксиран за фиксиран суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху фиксиран за фиксиран суап в една валута: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по двете парични рамена са определени от фиксиран лихвен процент RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „INTR“ RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „XXSC“	подклас „фиксиран за фиксиран суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13) – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]	Допълнителни качествени критерии за ликвидност
Овърнайт индекс суап в една валута и фючърс/форуърд/опция върху овърнайт индекс суап в една валута: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци поне по едно от паричните рамена са определени от процента на овърнайт индекс суап **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „OSSC“	подклас „овърнайт индекс суап в една валута“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13) – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	За подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност За подкласовете, за които има ликвиден пазар, се прилагат, когато е целесъобразно, допълнителните качествени критерии за ликвидност		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Допълнителни качествени критерии за ликвидност**
Суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск и фючърс/форуърд/опция върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск: суап или фючърс/форуърд/опция върху суап, където двете страни разменят парични потоци в една и съща валута и паричните потоци по поне едно от паричните рамена са определени от процента на инфлацията **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** RTS2#5 = „SWAP“ или „FONS“ или „FWOS“ или „OPTS“ RTS2#16 = „IFSC“	подклас „суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13) – условната валута, в която са двете парични рамена на суапа **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	50 000 000 евро	10	

▼M3

Клас активи – деривати върху лихвени проценти	
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика**
Други деривати върху лихвени проценти Деривати върху лихвени проценти, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „INTR“** RTS2#5 = „OTHR“	За всеки друг дериват върху лихвени проценти се счита, че няма ликвиден пазар

▼M4

Таблица 5.2

Деривати върху лихвени проценти — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка—процентил	**Минимален праг**	**Сделка—процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка—процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Фючърс/форуърд върху облигация	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Опции върху облигации	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Лихвени фючърси и форуърдни лихвени споразумения	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка— процентил	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Лихвени опции	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Суапции	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/ форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка— процентил	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка— процентил	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Овърнайт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Фиксиран за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в една валута“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка— процентил	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Плаващ за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в една валута“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Фиксиран за фиксиран „суап в една валута“ и фючърси/ форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в една валута“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Овърнайт индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/ форуърди върху овърнайт индекс суап (ОИС) „в една валута“	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка— процентил	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка— процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
„Суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Таблица 5.3

Деривати върху лихвени проценти — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърс/форуърд върху облигация	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Опции върху облигации	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Лихвени фючърси и форуърдни лихвени споразумения	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Лихвени опции	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Суапции	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Овърнайт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап (ОИС) „в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в различни валути“ или „кръстосан валутен суап“ за прехвърляне на инфлационния риск	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Фиксиран за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за плаващ „суап в една валута“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху лихвени проценти			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за всеки подклас, за който няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Плаващ за плаващ „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху плаващ за плаващ „суап в една валута“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Фиксиран за фиксиран „суап в една валута“ и фючърси/форуърди върху фиксиран за фиксиран „суап в една валута“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Овърнайт индекс суап (ОИС) „в една валута“ и фючърси/форуърди върху овърнайт индекс суап (ОИС) „в една валута“	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск и фючърси/форуърди върху „суап в една валута“ за прехвърляне на инфлационния риск	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Други деривати върху лихвени проценти	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼B

6. **Деривати върху дялови инструменти**

▼M3

Таблица 6.1

Деривати върху капиталови инструменти – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти
Всеки договор, посочен в раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, свързан със: а) една или повече акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати, други подобни финансови инструменти, парични потоци или други продукти, свързани с показателите при една или повече акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати или други подобни финансови инструменти; б) индекс на акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати, други подобни финансови инструменти, парични потоци или други продукти, свързани с представянето на една или повече акции, депозитарни разписки, борсово търгувани фондове, сертификати или други подобни финансови инструменти;

▼M3

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти	
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:**
Опции върху борсови индекси Опция, чийто базисен актив е индекс, съставен от акции RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#27 = „STIX“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички опции върху индекси се счита, че има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху борсови индекси Фючърс/форуърд, чийто базисен актив е индекс, съставен от акции RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“ RTS2#27 = „STIX“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички фючърси/форуърди върху индекси се счита, че има ликвиден пазар
Опции върху акции Опция, чийто базисен актив е акция или кошница от акции, получени в резултат на корпоративна дейност RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#27 = „SHRS“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички опции върху акции се счита, че има ликвиден пазар

▼M3

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти	
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:**
Фючърси/форуърди върху акции Фючърси/форуърди, чийто базисен актив е акция или кошница от акции, получени в резултат на корпоративна дейност RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“ RTS2#27 = „SHRS“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички фючърси/форуърди върху акции се счита, че има ликвиден пазар
Опции върху дивиденти от акции Опция върху дивидент от дадена акция RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#27 = „DVSE“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички опции върху дивиденти от акции се счита, че има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху дивиденти от акции Фючърси/форуърди върху дивидент от дадена акция RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“ RTS2#27 = „DVSE“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички фючърси/форуърди върху дивиденти от акции се счита, че има ликвиден пазар

▼M3

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти	
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:**
Опции върху индекси на дивиденти Опция върху индекс, съставен от дивиденти от повече от една акция RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#27 = „DIVI“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички опции върху индекси на дивиденти се счита, че има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху индекси на дивиденти Фючърс/форуърд върху индекс, съставен от дивиденти от повече от една акция RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“ RTS2#27 = „DIVI“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички фючърси/форуърди върху индекси на дивиденти се счита, че има ликвиден пазар
Опции върху индекси на променливост Опция, чийто базисен актив е индекс на променливост, определен като индекс, свързан с променливостта на даден базисен индекс на капиталови инструменти RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#27 = „VOLI“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички опции върху индекси на променливост се счита, че има ликвиден пазар

▼M3

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти	
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:**
Фючърси/форуърди върху индекси на променливост Фючърси/форуърди, чийто базисен актив е индекс на променливост, определен като индекс, свързан с променливостта на даден базисен индекс на капиталови инструменти RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“ RTS2#27 = „VOLI“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички фючърси/форуърди върху индекси на променливост се счита, че има ликвиден пазар
Опции върху борсово търгувани фондове Опции, чийто базисен актив е борсово търгуван фонд RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#27 = „ETFS“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички опции върху борсово търгувани фондове се счита, че има ликвиден пазар
Фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове фючърси/форуърди, чийто базисен актив е борсово търгуван фонд RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“ RTS2#27 = „ETFS“ RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28	За всички фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове се счита, че има ликвиден пазар

▼M3

<table>
<tr><th colspan="5">Клас активи – деривати върху капиталови инструменти</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Подклас активи</th><th colspan="3" rowspan="2">За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу</th><th colspan="2">За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност</th></tr>
<tr><th>Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]</th><th>Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]</th></tr>
<tr><td>Суапове
RTS2#3 = „DERV“
RTS2#4 = „EQUI“
RTS2#5 = „SWAP“</td><td colspan="3">Подклас „суапове“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:
Разграничителен критерий 1 (RTS2#27) – видът базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница
Разграничителен критерий 2 (RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28) – базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница
Разграничителен критерий 3 (RTS2#28) – параметър: price return basic performance, return dividend, return variance, return volatility
Разграничителен критерий 4 (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:</td><td>50 000 000 евро</td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Параметър „price return basic performance“</td><td>Параметър „return variance/volatility“</td><td>Параметър „return dividend“</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 1 месец</td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 1 година</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца</td><td>Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</td><td>Падежен интервал 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца</td><td>Падежен интервал 3: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td><td>Падежен интервал 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td><td>Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td><td>…</td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти					
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**			**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
				Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	**Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	…			
	…	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
	Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Портфейлни суапове RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „PSWP“	Подклас „портфейлни суапове“ се определя посредством специфична комбинация от: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#27) – видът базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница **Разграничителен критерий 2** (RTS23#26 или, ако няма, RTS23#28) – базисен актив: задължение на едно лице, индекс, кошница **Разграничителен критерий 3** (RTS2#28) – параметър: price return basic performance, return dividend, return variance, return volatility **Разграничителен критерий 4** (RTS2#8) – падежният интервал на портфейлия суап, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец **Падежен интервал 2**: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 4**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 5**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 6**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			50 000 000 евро	15

▼M3

Клас активи – деривати върху капиталови инструменти	
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика**
Други деривати върху капиталови инструменти: деривати върху капиталови инструменти, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „EQUI“ RTS2#5 = „OTHR“	За всеки друг дериват върху капиталови инструменти се счита, че няма ликвиден пазар

▼M4

Таблица 6.2

Деривати върху капиталови инструменти — прагове за СФИР и СГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Опции върху борсови индекси	Подклас „опции върху борсови индекси“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен борсов индекс	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 100 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 млн. евро ≤ СДУС < 600 млн. евро	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			СДУС ≥ 600 млн. евро	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/ форуърди върху борсови индекси	Подклас „фючърси/форуърди върху борсови индекси“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен борсов индекс	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 100 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 1 млрд. евро	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 млрд. евро ≤ СДУС < 3 млрд. евро	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 млрд. евро ≤ СДУС < 5 млрд. евро	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			СДУС ≥ 5 млрд. евро	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Опции върху акции	Подклас „опции върху акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисна акция	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 5 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			СДУС ≥ 20 млн. евро	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/ форуърди върху акции	Подклас „фючърси/форуърди върху акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисна акция	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 5 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			СДУС ≥ 20 млн. евро	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Опции върху дивиденти от акции	Подклас „опции върху дивиденти от акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисна акция, даваща право на дивиденти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 5 млн. евро СДУС	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			СДУС ≥ 20 млн. евро	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/ форуърди върху дивиденти от акции	Подклас „фючърси/форуърди върху дивиденти от акции“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисна акция, даваща право на дивиденти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 5 млн. евро СДУС	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			СДУС ≥ 20 млн. евро	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Опции върху индекси на дивиденти	Подклас „опции върху индекси на дивиденти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен индекс на дивиденти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 100 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 млн. евро ≤ СДУС < 600 млн. евро	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			СДУС ≥ 600 млн. евро	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/ форуърди върху индекси на дивиденти	Подклас „фючърси/форуърди върху индекси на дивиденти“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен индекс на дивиденти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 100 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 1 млрд. евро	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 млрд. евро ≤ СДУС < 3 млрд. евро	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 млрд. евро ≤ СДУС < 5 млрд. евро	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			СДУС ≥ 5 млрд. евро	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Опции върху индекси на променливост	Подклас „опции върху индекси на променливост“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен индекс на променливост	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 100 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 млн. евро ≤ СДУС < 600 млн. евро	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			СДУС ≥ 600 млн. евро	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/ форуърди върху индекси на нестабилност	Подклас „фючърси/форуърди върху индекси на нестабилност“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен индекс на променливост	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 100 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 1 млрд. евро	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 млрд. евро ≤ СДУС < 3 млрд. евро	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 млрд. евро ≤ СДУС < 5 млрд. евро	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			СДУС ≥ 5 млрд. евро	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Опции върху борсово търгувани фондове	Подклас „опции върху борсово търгувани фондове“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен борсово търгуван фонд	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 5 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			СДУС ≥ 20 млн. евро	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/ форуърди върху борсово търгувани фондове	Подклас „фючърси/форуърди върху борсово търгувани фондове“ се определя въз основа на следните разделителни критерии: **Разделителен критерий 1** — базисен борсово търгуван фонд	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	< 5 млн. евро СДУС	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 млн. евро ≤ СДУС < 10 млн. евро	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 млн. евро ≤ СДУС < 20 млн. евро	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			СДУС ≥ 20 млн. евро	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Суапове	Подклас „суапове“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разделителен критерий 1** — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница **Разделителен критерий 2** — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница **Разделителен критерий 3** — параметър: основен показател за ценова възвръщаемост, възвръщаемост от дивидент, дисперсия на възвръщаемостта, волатилност на възвръщаемостта **Разделителен критерий 4** — клас според срока до падежа на суапа, определен както следва:	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	50 млн. евро ≤ СДУС < 100 млн. евро	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			СДУС ≥ 200 млн. евро	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти								
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**			**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
					Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
						Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
	Параметър „основен показател за ценова възвръщаемост“	Параметър „дисперсия/волатилност на възвръщаемостта“	Параметър „възвръщаемост от дивидент“					
	Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец	**Падежен интервал 1:** 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	**Падежен интервал 1:** 0 < срок до падежа ≤ 1 година					
	Падежен интервал 2: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца	**Падежен интервал 2:** 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца	**Падежен интервал 2:** 1 година < срок до падежа ≤ 2 години					
	Падежен интервал 3: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца	**Падежен интервал 3:** 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 3:** 2 години < срок до падежа ≤ 3 години					
	Падежен интервал 4: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 4:** 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	…					

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти								
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**			**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
					Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
						Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
	Падежен интервал 5: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	**Падежен интервал 5:** 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	**Падежен интервал *m*:** (*n*-1) години < срок до падежа ≤ *n* години					
	Падежен интервал 6: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	…						
	…	**Падежен интервал *m*:** (*n*-1) години < срок до падежа ≤ *n* години						
	Падежен интервал *m*: (*n*-1) години < срок до падежа ≤ *n* години							
Портфейлни суапове	Подклас „портфейлни суапове“ се определя посредством специфична комбинация от: **Разделителен критерий 1** — вид на базисния актив: задължение на едно лице, индекс, кошница **Разделителен критерий 2** — базисно задължение на едно лице, базисен индекс, базисна кошница **Разделителен критерий 3** — параметър: основен показател за ценова възвръщаемост, възвръщаемост от дивидент, дисперсия на възвръщаемостта, волатилност на възвръщаемостта **Разделителен критерий 4** — клас според срока до падежа на портфейлния суап, както следва:			Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ към съответния подклас	50 млн. евро ≤ СДУС < 100 млн. евро	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
					100 млн. евро ≤ СДУС < 200 млн. евро	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
					СДУС ≥ 200 млн. евро	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти						
Подклас активи	**За определянето на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките всеки подклас активи следва да бъде разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Прагови стойности за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките, определени за подкласовете, за които има ликвиден пазар, въз основа на интервала на среднодневната условна стойност (СДУС), към който принадлежи съответният подклас**			
			Среднодневна условна стойност (СДУС)	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
				Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
	Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец **Падежен интервал 2:** 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3:** 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 4:** 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 5:** 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 6:** 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал *m*:** (*n*-1) години < срок до падежа ≤ *n* години					

Таблица 6.3

Деривати върху капиталови инструменти — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху капиталови инструменти			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Суапове	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Портфейлни суапове	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Други деривати върху капиталови инструменти	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

▼B

7. **Деривати върху стоки**

▼M3

Таблица 7.1

Деривати върху стоки – класове, за които няма ликвиден пазар

<table>
<tr><td colspan="4">Клас активи – деривати върху стоки</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Подклас активи</td><td rowspan="2">За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу</td><td colspan="2">За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове</td></tr>
<tr><td>Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]</td><td>Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]</td></tr>
<tr><td>Фючърси/форуърди върху метали
RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „METL“ и [RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“]</td><td>Подклас „фючърси/форуърди върху метали“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:
Разграничителен критерий 1 (RTS23#36) – видът метал: благородни метали, неблагородни метали
Разграничителен критерий 2 (RTS23#37) – видът базисен метал
Разграничителен критерий 3 (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на фючърса/форуърда
Разграничителен критерий 4 (RTS2#8) – падежният интервал на фючърса/форуърда, определен, както следва:
<table>
<tr><th>Благородни метали</th><th>Неблагородни метали</th></tr>
<tr><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 3 месеца</td><td>Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 1 година</td></tr>
<tr><td>Падежен интервал 2:
3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td><td>Падежен интервал 2: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td></tr>
<tr><td>Падежен интервал 3:
1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td><td>Падежен интервал 3: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години</td></tr>
</table></td><td>10 000 000 евро</td><td>10</td></tr>
</table>

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**		**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
			Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен интервал 4: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	…		
	…	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
Опции върху метали RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „METL“ и RTS2#5 = „OPTN“	Подклас „опции върху метали“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36) – видът метал: благородни метали, неблагородни метали **Разграничителен критерий 2** (RTS23#37) – видът базисен метал **Разграничителен критерий 3** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията **Разграничителен критерий 4** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва:		10 000 000 евро	10
	Благородни метали	**Неблагородни метали**		
	Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	**Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 година		
	Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 2**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**		**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
			Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен интервал 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	**Падежен интервал 3**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години		
	Падежен интервал 4: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	…		
	…	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
суапове върху метали RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „METL“ и RTS2#5 = „SWAP“	Подклас „суап върху метали“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36) – видът метал: благородни метали, неблагородни метали **Разграничителен критерий 2** (RTS23#37) – видът базисен метал **Разграничителен критерий 3** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на суапа **Разграничителен критерий 4** (RTS23#34) – видът доставка: парични средства, физическа или по усмотрение **Разграничителен критерий 5** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:		10 000 000 евро	10
	Благородни метали	**Неблагородни метали**		
	Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца	**Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 година		

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**		**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
			Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен интервал 2: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 2**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	Падежен интервал 3: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	**Падежен интервал 3**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години		
	Падежен интервал 4: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години	…		
	…	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
Фючърси/форуърди върху енергийни стоки RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „NRGY“ и [RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“]	Подклас „фючърси/форуърди върху енергийни стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36) – видът енергийна стока: нефт, нефтени дестилати, въглища, леки фракции, природен газ, електричество, междинна енергия **Разграничителен критерий 2** (RTS23#37) – видът базисна енергийна стока **Разграничителен критерий 3** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на фючърса/форуърда **Разграничителен критерий 4** – [заличен]		10 000 000 евро	10

▼M3

<table>
<tr><td colspan="5">Клас активи – деривати върху стоки</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Подклас активи</td><td colspan="3" rowspan="2">За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу</td><td colspan="2">За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове</td></tr>
<tr><td>Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]</td><td>Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="3">Разграничителен критерий 5 (RTS2#14) – място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида енергийна стока
Разграничителен критерий 6 (RTS2#8) – падежният интервал на фючърса/форуърда, определен, както следва:</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Нефт/нефтени дестилати/леки фракции</td><td>Въглища</td><td>Природен газ/електричество/ междинна енергия</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 4 месеца</td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 6 месеца</td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 1 месец</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 2:
4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца</td><td>Падежен интервал 2:
6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td><td>Падежен интервал 2:
1 месец < срок до падежа ≤ 1 година</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 3:
8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td><td>Падежен интервал 3:
1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td><td>Падежен интервал 3:
1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал 4:
1 година < срок до падежа ≤ 2 години</td><td>…</td><td>…</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>…</td><td>Падежен интервал m:
(n-1) години < срок до падежа ≤ n години</td><td>Падежен интервал m:
(n-1) години < срок до падежа ≤ n години</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Падежен интервал m:
(n-1) години < срок до падежа ≤ n години</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

<table>
<tr><th colspan="4">Клас активи – деривати върху стоки</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Подклас активи</th><th rowspan="2">За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу</th><th colspan="2">За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове</th></tr>
<tr><th>Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]</th><th>Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]</th></tr>
<tr><td>Опции върху енергийни продукти
RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „NRGY“ и RTS2#5 = „OPTN“</td><td>Подклас „опции върху енергийни стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:
Разграничителен критерий 1 (RTS23#36) – видът енергийна стока: нефт, нефтени дестилати, въглища, леки фракции, природен газ, електричество, междинна енергия
Разграничителен критерий 2 (RTS23#37) – видът базисен инструмент върху енергийни стоки
Разграничителен критерий 3 (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията
Разграничителен критерий 4 – [заличен]
Разграничителен критерий 5 (RTS2#14) – място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида енергийна стока
Разграничителен критерий 6 (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва:
<table>
<tr><th>Нефт/нефтени дестилати/леки фракции</th><th>Въглища</th><th>Природен газ/електричество/ междинна енергия</th></tr>
<tr><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 4 месеца</td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 6 месеца</td><td>Падежен интервал 1:
0 < срок до падежа ≤ 1 месец</td></tr>
<tr><td>Падежен интервал 2:
4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца</td><td>Падежен интервал 2:
6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година</td><td>Падежен интервал 2:
1 месец < срок до падежа ≤ 1 година</td></tr>
</table></td><td>10 000 000 евро</td><td>10</td></tr>
</table>

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки					
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**			**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
				Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен интервал 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	**Падежен интервал 3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	…	…		
	…	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
суапове върху енергийни продукти RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „NRGY“ и RTS2#5 = „SWAP“	Подклас „суап върху енергийни стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36) – видът енергийна стока: нефт, нефтени дестилати, въглища, леки фракции, природен газ, електричество, междинна енергия **Разграничителен критерий 2** (RTS23#37) – видът базисен инструмент върху енергийни стоки **Разграничителен критерий 3** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на суапа **Разграничителен критерий 4** (RTS23#34) – видът доставка: парични средства, физическа или по усмотрение **Разграничителен критерий 5** – [заличен] **Разграничителен критерий 6** (RTS2#14) – място на доставка/паричен сетълмент в зависимост от вида енергийна стока **Разграничителен критерий 7** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва:			10 000 000 евро	10

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки					
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**			**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
				Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Нефт/нефтени дестилати/леки фракции	**Въглища**	**Природен газ/електричество/ междинна енергия**		
	Падежен интервал 1: 0 < срок до падежа ≤ 4 месеца	**Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца	**Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец		
	Падежен интервал 2: 4 месеца < срок до падежа ≤ 8 месеца	**Падежен интервал 2**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 2**: 1 месец < срок до падежа ≤ 1 година		
	Падежен интервал 3: 8 месеца < срок до падежа ≤ 1 година	**Падежен интервал 3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	**Падежен интервал 3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години		
	Падежен интервал 4: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	…	…		
	…	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	**Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
	Падежен интервал m: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години				
Фючърси/форуърди върху селскостопански стоки RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „AGRI“ и [RTS2#5 = „FUTR“ или „FORW“]	Подклас „фючърси/форуърди върху селскостопански стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36 и RTS23#37) – базисната селскостопанска стока (субпродукт и вторичен субпродукт) **Разграничителен критерий 2** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на фючърса/форуърда			10 000 000 евро	10

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Разграничителен критерий 3 (RTS2#8) – падежният интервал на фючърса/форуърда, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 2**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 3**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		
Опции върху селскостопански стоки RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „AGRI“ и RTS2#5 = „OPTN“	Подклас „опции върху селскостопански стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36 и RTS23#37) – базисната селскостопанска стока (субпродукт и вторичен субпродукт) **Разграничителен критерий 2** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на опцията **Разграничителен критерий 3** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 2**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 3**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	10 000 000 евро	10

▼M3

Клас активи – деривати върху стоки			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Суапове върху селскостопански стоки RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „AGRI“ и RTS2#5 = „SWAP“	Подклас „суап върху селскостопански стоки“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#36 и RTS23#37) – базисната селскостопанска стока (субпродукт и вторичен субпродукт) **Разграничителен критерий 2** (RTS2#15) – условната валута, определена като валутата на условната стойност на суапа **Разграничителен критерий 3** (RTS23#34) – видът доставка: парични средства, физическа или по усмотрение **Разграничителен критерий 4** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 2**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 3**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	10 000 000 евро	10
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика**		
Други деривати върху стоки деривати върху стоки, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи	счита се, че за всеки друг дериват върху стоки няма ликвиден пазар		

▼M4

Таблица 7.2

Деривати върху стоки — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху стоки									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Фючърси/форуърди върху метали	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Опции върху метали	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Суапове върху метали	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху стоки									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Фючърси/форуърди върху енергийни продукти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Опции върху енергийни продукти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Суапове върху енергийни продукти	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Деривати върху стоки									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Фючърси/форуърди върху селскостопански стоки	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Опции върху селскостопански стоки	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Суапове върху селскостопански стоки	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Таблица 7.3

Деривати върху стоки — прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху стоки			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Фючърси/форуърди върху метали	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Опции върху метали	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Суапове върху метали	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Фючърси/форуърди върху енергийни продукти	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Опции върху енергийни продукти	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Суапове върху енергийни продукти	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Фючърси/форуърди върху селскостопански стоки	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Опции върху селскостопански стоки	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Суапове върху селскостопански стоки	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Други деривати върху стоки	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

▼B

8. **Деривати върху валути**

▼M3

Таблица 8.1

Деривати върху валути – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – деривати върху валути			
Финансов инструмент, свързан с валути, както е посочено в раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Форуърд без доставка (ФБД) Това е форуърд, който, съгласно условията в него, представлява паричен сетълмент между контрагентите, като размерът на сетълмента се определя от разликата в обменния курс на две валути между датата на сделката и датата на оценката. На датата на сетълмент едната страна ще дължи на другата нетната разлика между i) обменния курс към датата на сделката; и ii) обменния курс към датата на оценка, въз основа на условната стойност, като тази нетна сума е платима във валутата на сетълмент, посочена в договора. RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „CURR“ RTS2#5 = „FORW“ RTS2#26 = „NDLV“	Подклас „форуърд върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на форуърда, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за форуърдите без доставка няма ликвиден пазар	

▼M3

Клас активи – деривати върху валути			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Форуърд с доставка (ФСД) Това е форуърд, който предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сетълмент при фиксиран обменен курс, договорен при сключването на договора за размяна. RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „CURR“ RTS2#5 = „FORW“ RTS2#26 = „DLVB“	Подклас „форуърд върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на форуърда, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за форуърдите с доставка няма ликвиден пазар	

▼M3

Клас активи – деривати върху валути			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Опция върху валути без доставка (ОВБД) Това е опция, която, съгласно условията в нея, представлява паричен сетълмент между контрагентите, като размерът на сетълмента се определя от разликата в обменния курс на две валути между датата на сделката и датата на оценката. На датата на сетълмент едната страна ще дължи на другата нетната разлика между i) обменния курс към датата на сделката; и ii) обменния курс към датата на оценка, въз основа на условната стойност, като тази нетна сума е платима във валутата на сетълмент, посочена в договора. RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „CURR“ RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#26 = „NDLV“	Подклас „опция върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – видът базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за опциите върху валути без доставка няма ликвиден пазар	

▼M3

Клас активи – деривати върху валути			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Опция върху валути с доставка (ОВСД) Това е опция, която предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сетълмент при фиксиран обменен курс, договорен при сключването на договора за размяна. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CURR“** RTS2#5 = „OPTN“ RTS2#26 = „DLVB“	Подклас „опция върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за опциите върху валути с доставка няма ликвиден пазар.	

▼M3

Клас активи – деривати върху валути			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Суапове върху валути без доставка (СВБД) означава суап, който, съгласно условията в него, представлява паричен сетълмент между контрагентите, като размерът на сетълмента се определя от разликата в обменния курс на две валути между датата на търговия и датата на оценката. На датата на сетълмент едната страна ще дължи на другата нетната разлика между i) обменния курс към датата на сделката; и ii) обменния курс към датата на оценка, въз основа на условната стойност, като тази нетна сума е платима във валутата на сетълмента, посочена в договора. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CURR“** RTS2#5 = „SWAP“ RTS2#26 = „NDLV“	Подклас „суап върху валути без доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за суаповете върху валути без доставка няма ликвиден пазар	

▼M3

Клас активи – деривати върху валути			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Суапове върху валути с доставка (СВСД) означава суап, който предвижда единствено размяната на две различни валути на определена договорна бъдеща дата на сетълмент при фиксирана ставка, договорена при сключването на договора за размяна. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CURR“** RTS2#5 = „SWAP“ RTS2#26 = „DLVB“	Подклас „суап върху валути с доставка“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на суапа, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за суаповете върху валути с доставка няма ликвиден пазар	

▼M3

Клас активи – деривати върху валути			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Фючърси върху валути **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CURR“** RTS2#5 = „FUTR“	Подклас „фючърс върху валути“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#13 и RTS23#47) – базисна валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути в договора за деривати **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на фючърса, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 седмица **Падежен интервал 2**: 1 седмица < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 4**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 5**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	Счита се, че за фючърсите върху валути няма ликвиден пазар.	

Клас активи — Деривати върху валути	
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика**
Други деривати върху валути деривати върху валути, които не принадлежат на никой от посочените по-горе подкласове активи RTS2#3 = „DERV“ RTS2#4 = „CURR“ RTS2#5 = „OTHR“	Счита се, че за всеки друг дериват върху валути няма ликвиден пазар

▼M4

Таблица 8.2

Деривати върху чуждестранна валута — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху чуждестранна валута			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Форуърд без доставка (ФБД)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Форуърд с доставка (ФСД)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Опции върху валути без доставка (ОВБД)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Опции върху валути с доставка (ОВСД)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Суапове върху валути без доставка (СВБД)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Суапове върху валути с доставка (СВСД)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Фючърси върху валути	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Други деривати върху чуждестранна валута	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼B

9. **Кредитни деривати**

▼M3

Таблица 9.1

Кредитни деривати – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – кредитни деривати				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно**		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Статут на актуален индекс** [допълнителен качествен критерий за ликвидност]
Индексен суап за кредитно неизпълнение (СКН) е суап, при който обменът на парични потоци е свързан с кредитоспособността на няколко емитенти на финансови инструменти, съставляващи индекс, и с настъпването на кредитни събития **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CRDT“**	Подклас „индексен суап за кредитно неизпълнение“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#34) – базисният индекс **Разграничителен критерий 2** (RTS2#42) – условната валута: валутата, в която е условната стойност на деривата **Разграничителен критерий 3** (RTS2#8) – падежният интервал на СКН, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 2**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 3**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	200 000 000 евро	10	Счита се, че за базисния индекс има ликвиден пазар: 9. през целия период на неговия „най-актуален“ статус; 10. за първите 30 работни дни на неговия „непосредствено преди най-актуалния“ статус. „Най-актуален“ статус на индекс е текущият най-актуален динамичен ред (серия) на индекса, създаден на датата, на която съставът на индекса влиза в сила, и изтичащ един ден преди датата, на която влиза в сила съставът на следващия динамичен ред (серия) на индекса. „Непосредствено преди най-актуалния“ статус на даден индекс е динамичният му ред (серията), който непосредствено предхожда текущия динамичен ред (серия) с „най-актуален“ статус към даден момент. Даден динамичен ред (серия) загубва своя „най-актуален“ статус и придобива статус „непосредствено преди най-актуалния“, когато се създаде по-актуален динамичен ред (серия) на индекса.

▼M3

Клас активи – кредитни деривати				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно**		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Статут на актуален индекс** [допълнителен качествен критерий за ликвидност]
Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице е суап, при който обменът на парични потоци е свързан с кредитоспособността на един емитент на финансови инструменти и с настъпването на кредитни събития **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CRDT“**	Подклас „суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#41) – базисен референтен субект **Разграничителен критерий 2** (RTS2#39) – вид базисен референтен субект, както следва: „Държавен или публичен емитент“ е емитент, който е: 11. Съюзът; 12. държава членка, включително министерство, агенция или дружество със специално предназначение на държава членка; 13. друг държавен субект, който не е посочен в букви а) и б); 14. при федерална държава членка – член на федерацията; 15. дружество със специално предназначение за няколко държави членки; 16. международна финансова институция, учредена от две или повече държави членки, която има за цел да мобилизира финансиране и да предоставя финансова помощ в полза на членовете си, които изпитват или са застрашени от сериозни финансови проблеми;	10 000 000 евро	10	

▼M3

Клас активи – кредитни деривати				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно**		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Статут на актуален индекс** [допълнителен качествен критерий за ликвидност]
	17. Европейската инвестиционна банка; 18. публичен субект, който не е емитент на държавни дългови инструменти, както е посочено в букви а) и в). „Корпоративен емитент“е емитент, различен от държавен или публичен емитент. **Разграничителен критерий 3** (RTS2#42) – условната валута: валутата, в която е условната стойност на деривата **Разграничителен критерий 4** (RTS2#8) срокът до падежа на СКН, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 2**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години **Падежен интервал 3**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива следните качествени критерии за ликвидност**		
Опция върху индекс на СКН е опция, чийто базисен актив е индекс на СКН **RTS2#3 = „DERV“**	Подклас „опция върху индекс на СКН“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии:	За опциите върху индекси на СКН, където базисният индекс на СКН е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто клас според срока до падежа е 0—6 месеца, се счита, че имат ликвиден пазар.		

▼M3

Клас активи – кредитни деривати				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно**		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Статут на актуален индекс** [допълнителен качествен критерий за ликвидност]
RTS2#4 = „CRDT“	**Разграничителен критерий 1** (RTS23#26) – подкласът на индексите върху СКН, както е посочен за подкласа активи „индексен суап за кредитно неизпълнение“ **Разграничителен критерий 2** (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал **2**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал **3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал **4**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	за опция върху индексен СКН, чийто базисен индекс на СКН е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто клас според срока до падежа не е 0—6 месеца, се счита, че има ликвиден пазар За опциите върху индекси на СКН, където базисният индекс на СКН е подклас, за който няма ликвиден пазар, се счита, че нямат ликвиден пазар за който и да е падежен интервал.		
Опция върху СКН върху задължение на едно лице е опция, чийто базисен актив е СКН върху задължение на едно лице. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CRDT“**	Подклас „опция върху СКН върху задължение на едно лице“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS23#26) – СКН върху задължение на едно лице, както е посочен за подкласа активи „СКН върху задължение на едно лице“	За опциите върху СКН върху задължение на едно лице, където базисният СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто Падежен интервал е 0—6 месеца, се счита, че имат ликвиден пазар. За опциите върху СКН върху задължение на едно лице, където базисният СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който има ликвиден пазар и чийто Падежен интервал не е 0—6 месеца, се счита, че нямат ликвиден пазар.		

▼M3

Клас активи – кредитни деривати				
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност. За подкласове, за които има ликвиден пазар, се прилагат допълнителните качествени критерии за ликвидност, когато е целесъобразно**		
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]	**Статут на актуален индекс** [допълнителен качествен критерий за ликвидност]
	Разграничителен критерий 2 (RTS2#8) – падежният интервал на опцията, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 6 месеца Падежен интервал **2**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 1 година Падежен интервал **3**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години Падежен интервал **4**: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години	За опциите върху СКН върху задължение на едно лице, където базисният СКН върху задължение на едно лице е подклас, за който няма ликвиден пазар, се счита, че нямат ликвиден пазар за който и да е падежен интервал.		

Клас активи – кредитни деривати	
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика**
Други кредитни деривати са кредитните деривати, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи. **RTS2#3 = „DERV“** **RTS2#4 = „CRDT“** RTS2#5 = „OTHR“	За всеки друг кредитен дериват се счита, че няма ликвиден пазар.

▼M4

Таблица 9.2

Кредитни деривати — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — Кредитни деривати									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Индексен суап за кредитно неизпълнение	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Опции върху индекси на СКН	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Клас активи — Кредитни деривати									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Опции върху СКН върху задължение на едно лице	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Таблица 9.3

Кредитни деривати — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Кредитни деривати			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Индексен суап за кредитно неизпълнение	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Опции върху индекси на СКН	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Опции върху СКН върху задължение на едно лице	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Други кредитни деривати	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

▼B

10. **C10 деривати**

▼M3

Таблица 10.1

Деривати B10 – класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи – деривати B10			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност.**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Деривати върху навло Финансов инструмент, свързан с навло, както е посочено в раздел B, точка 10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „COMM“ и RTS23#35 = „FRGT“	Подклас „деривати върху навло“ се определя въз основа на следните разграничителни критерии: **Разграничителен критерий 1** (RTS2#5) – вид на договора: фючърс или опция **Разграничителен критерий 2** (RTS23#36) – вид на товара **Разграничителен критерий 3** (RTS2#37) – подвид на товара **Разграничителен критерий 4** (RTS2#12) – размер във връзка с подвида товар **Разграничителен критерий 5** (RTS2#13) – специфичен маршрут или среден срок на чартиране **Разграничителен критерий 6** (RTS2#8) – падежният интервал на деривата, определен, както следва: **Падежен интервал 1**: 0 < срок до падежа ≤ 1 месец **Падежен интервал 2**: 1 месец < срок до падежа ≤ 3 месеца **Падежен интервал 3**: 3 месеца < срок до падежа ≤ 6 месеца **Падежен интервал 4**: 6 месеца < срок до падежа ≤ 9 месеца **Падежен интервал 5**: 9 месеца < срок до падежа ≤ 1 година **Падежен интервал 6**: 1 година < срок до падежа ≤ 2 години	10 000 000 евро	10

▼M3

Клас активи – деривати B10			
Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност.**	
		Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
	Падежен интервал 7: 2 години < срок до падежа ≤ 3 години … **Падежен интервал m**: (n-1) години < срок до падежа ≤ n години		

Клас активи – деривати B10	
Подклас активи	**За целите на определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика**
Други деривати B10 Финансов инструмент, определен в раздел B, точка 10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС, различен от дериват върху навло, който и да е от следните подкласове активи – деривати върху лихвени проценти: суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск, фючърс/форуърд върху суап, в различни валути или кръстосан валутен суап, за прехвърляне на инфлационния риск, суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск и фючърс/форуърд върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск; iii) някой от следните подкласове активи, които представляват деривати върху капиталови инструменти: опция върху индекс на променливост, фючърс/форуърд върху индекс на променливост и следните видове суапове: суап с параметър „return variance“, суап с параметър „return volatility“, портфейлен суап с параметър „return variance“ и портфейлен суап с параметър „return volatility“.	За всички други деривати B10 се счита, че няма ликвиден пазар.

▼M4

Таблица 10.2

Деривати C10 — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — деривати C10									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Деривати върху навло	Изчисляването на праговете следва да се извърши за всеки подклас на подкласа активи, като се вземат предвид сделките, извършени с финансовия инструмент, принадлежащ на съответния подклас	70	50 000 EUR	80	60	75 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Таблица 10.3

Деривати C10 — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — деривати C10			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Деривати върху навло	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Други деривати C10	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

▼B

11. **Финансови договори за разлика (ДЗР)**

▼M3

Таблица 11.1

ДЗР – класове, за които няма ликвиден пазар

Подклас активи	**За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу**	Качествени критерии за ликвидност	**Среднодневна условна стойност (СДУС)** [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
ДЗР за валута RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „CURR“	Подклас „ДЗР за валута“ се определя въз основа на базисната валутна двойка, определена като комбинация между двете базисни валути на ДЗР / договора за залагане на спред. RTS2#30 и RTS2#31		50 000 000 евро	100
Стока ДЗР RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „COMM“	Подклас „ДЗР за стока“ се определя въз основа на базисната стока на ДЗР / договора за залагане на спред. RTS23#35 и RTS23#36 и RTS23#37		50 000 000 евро	100
ДЗР за капиталов инструмент RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „EQUI“	Подклас „ДЗР за капиталов инструмент“ се определя въз основа на базисната капиталова ценна книга на ДЗР / договора за залагане на спред. RTS23#26	За подклас „ДЗР за капиталови инструменти“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е дялова ценна книга, за която има ликвиден пазар съгласно член 2, параграф 1, точка 17, буква б) от Регламент (ЕС) № 600/2014.		
ДЗР за облигация RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „BOND“	Подклас „ДЗР за облигация“ се определя въз основа на базисната облигация – или базисния фючърс върху облигация – на ДЗР / договора за залагане на спред. RTS23#26	За подклас „ДЗР за облигация“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е облигация или фючърс върху облигация, за които има ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б).		

▼M3

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б), всеки подклас активи е разбит допълнително на подкласове, както е посочено по-долу	Качествени критерии за ликвидност	Среднодневна условна стойност (СДУС) [количествен критерий за ликвидност 1]	Среднодневен брой сделки [количествен критерий за ликвидност 2]
ДЗР за фючърс/форуърд върху капиталов инструмент RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „FTEQ“	Подклас „ДЗР за фючърс/форуърд върху капиталов инструмент“ се определя въз основа на базисния фючърс/форуърд върху капиталов инструмент на ДЗР / договора за залагане на спред. RTS23#26	За подклас „ДЗР за фючърс/форуърд върху капиталов инструмент“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е фючърс/форуърд върху капиталов инструмент, за който има ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б).		
ДЗР за опция върху капиталов инструмент RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „OPEQ“	Подклас „ДЗР за опция върху капиталов инструмент“ се определя въз основа на базисната опция върху капиталов инструмент на ДЗР / договора за залагане на спред. RTS23#26	За подклас „ДЗР за опция върху капиталов инструмент“ се счита, че има ликвиден пазар, ако базисният актив е опция върху капиталов инструмент, за която има ликвиден пазар съгласно член 6 и член 8, параграф 1, буква б).		

Клас активи – финансови договори за разлика

Подклас активи	За определянето на класовете финансови инструменти, за които се счита, че няма ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б), се прилага следната методика:
Други ДЗР	
ДЗР / залагания на спред, които не спадат към никой от посочените по-горе подкласове активи RTS2#3 = „DERV“ RTS2#5 = „CFDS“ RTS2#29 = „OTHR“	За всеки друг ДЗР / залагане на спред се счита, че няма ликвиден пазар.

▼M4

Таблица 11.2

Договори за разлика — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — Финансови договори за разлика									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Договори за разлика за валута	Сделки, извършени по договори за разлика за валута, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Договори за разлика за стоки	Сделки, извършени по договори за разлика за стока, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Договори за разлика за капиталови инструменти	Сделки, извършени по договори за разлика за капиталови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Договори за разлика за облигация	Сделки, извършени по договори за разлика за капиталови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

▼M4

Клас активи — Финансови договори за разлика									
Подклас активи	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които има ликвиден пазар**								
	Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**			**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Обем — процентил**	**Минимален праг**
Договори за разлика за фючърси/ форуърди върху капиталови инструменти	Сделки, извършени по договори за разлика за фючърси върху капиталови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Договори за разлика за опция върху капиталов инструмент	Сделки, извършени по договори за разлика за опции върху капиталови инструменти, за които се счита, че има ликвиден пазар в съответствие с член 6 и член 8, параграф 1, буква б).	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Таблица 11.3

Договори за разлика — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Финансови договори за разлика			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Договори за разлика за валута	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Договори за разлика за стоки	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

▼M4

Клас активи — Финансови договори за разлика			
Подклас активи	**Прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласовете, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Договори за разлика за капиталови инструменти	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Договори за разлика за облигация	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Договори за разлика за фючърси/форуърди върху капиталови инструменти	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Договори за разлика за опция върху капиталов инструмент	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Други договори за разлика/залагане на спредове	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

12. **Квоти за емисии**

Таблица 12.1

Квоти за емисии — класове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Квоти за емисии	
За целите на определянето на подкласовете активи, за които няма ликвиден пазар съгласно член 6а, се прилага следната методика:	
Подклас активи	**Определяне на ликвидността**
Квоти за емисии на Европейския съюз (EUA); всяка единица, за която се приема, че съблюдава изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ([1]) (схема за търговия с емисии), което представлява правото да се отдели един тон еквивалент на въглероден диоксид (tCO2e). RTS2#3 = EMAL и RTS23#37 = EUAE	Счита се, че за квотите за емисии на Европейския съюз (EUA) има ликвиден пазар
Други квоти за емисии RTS2#3 = EMAL и RTS23#37 <> EUAE	Счита се, че за всички други квоти за емисии няма ликвиден пазар

([1]) Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 октомври 2003 г. за установяване на система за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Съюза и за изменение на Директива 96/61/ЕО на Съвета (ОВ L 275, 25.10.2003 г., стр. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

▼M4

Таблица 12.2

Квоти за емисии — праг за ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките и праг за размера за целите на прозрачността след сключването на сделките

Клас активи — Квоти за емисии		
Подклас активи	**ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките**	**Праг за размера след сключването на сделките**
Квоти за емисии на Европейския съюз (EUA)	5 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	25 000 тона еквивалент на въглероден диоксид
Други квоти за емисии	Всякакъв размер	Всякакъв размер

▼B

13. **Деривати върху квоти за емисии**

▼M3

Таблица 13.1

Деривати върху квоти за емисии – класове, за които няма ликвиден пазар

	Клас активи – деривати върху квоти за емисии	
Подклас активи	**За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност.**	
	Среднодневна стойност (СДС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на ЕС“ (EUA) Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „квоти за емисии на ЕС“ (EUA) – съгласно раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС. RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „EUAE“	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5

▼M3

Подклас активи	Клас активи – деривати върху квоти за емисии	
	За даден подклас се счита, че няма ликвиден пазар по смисъла на член 6 и член 8, параграф 1, буква б), ако той не покрива един или всички от посочените по-долу прагове на количествените критерии за ликвидност.	
	Среднодневна стойност (СДС) [количествен критерий за ликвидност 1]	**Среднодневен брой сделки** [количествен критерий за ликвидност 2]
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС“ (EUAA) Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС“ (EUAA) – съгласно раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС. RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „EUAA“	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER) Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER) – съгласно раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС. RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „CERE“	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU) Финансов инструмент, свързан с квоти за емисии от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU) – съгласно раздел B, точка 4 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС. RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „ERUE“	150 000 тона еквивалент на въглероден диоксид	5
Други деривати върху квоти за емисии Дериват върху квоти за емисии, чийто базисен инструмент са квоти за емисии, за които се приема, че съблюдават изискванията на Директива 2003/87/ЕО (схема за търговия с емисии) и които не са квоти за емисии на ЕС (EUA), квоти за емисии на авиационния сектор на ЕС (EUAA), сертифицирани единици редуцирани емисии (CER) или единици редуцирани емисии (ERU). RTS2#3 = „DERV“ и RTS2#4 = „EMAL“ и RTS2#43 = „OTHR“	За всеки друг дериват върху квоти за емисии се счита, че няма ликвиден пазар.	

▼M4

Таблица 13.2

Деривати върху квоти за емисии — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които има ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху квоти за емисии							
Подклас активи	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които има ликвиден пазар**					
		ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Минимален праг**
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA)	Сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA)	70	50 000 тона въглероден диоксид	80	90 000 тона въглероден диоксид	90	100 000 тона въглероден диоксид
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA)	Сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA)	70	25 000 тона въглероден диоксид	80	40 000 тона въглероден диоксид	90	50 000 тона въглероден диоксид
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)	Сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)	70	25 000 тона въглероден диоксид	80	40 000 тона въглероден диоксид	90	50 000 тона въглероден диоксид

▼M4

Клас активи — Деривати върху квоти за емисии							
Подклас активи	**Сделки, които се вземат предвид за изчисляването на праговете**	**Процентили и минимални прагове, които да се използват за изчисляването на праговете за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които има ликвиден пазар**					
		ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките		**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**		**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	
		Сделка — процентил	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Минимален праг**	**Сделка — процентил**	**Минимален праг**
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)	Сделки, извършени с деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)	70	25 000 тона въглероден диоксид	80	40 000 тона въглероден диоксид	90	50 000 тона въглероден диоксид

Таблица 13.3

Деривати върху квоти за емисии — прагове за СФИР и ГР за целите на прозрачността преди и след сключването на сделките за подкласове, за които няма ликвиден пазар

Клас активи — Деривати върху квоти за емисии			
Подклас активи	**Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за емисии на Европейския съюз“ (EUA)	50 000 тона въглероден диоксид	90 000 тона въглероден диоксид	100 000 тона въглероден диоксид
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „квоти за авиационни емисии на Европейския съюз“ (EUAA)	25 000 тона въглероден диоксид	40 000 тона въглероден диоксид	50 000 тона въглероден диоксид

▼M4

Клас активи — Деривати върху квоти за емисии			
Подклас активи	**Прагове за сделки със СФИР и ГР сделки преди и след сключването на сделките за подкласове активи, за които няма ликвиден пазар**		
	ГР за целите на прозрачността преди сключването на сделките	**СФИР за целите на прозрачността след сключването на сделките**	**ГР за целите на прозрачността след сключването на сделките**
	Прагова стойност	**Прагова стойност**	**Прагова стойност**
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „сертифицирани единици редуцирани емисии“ (CER)	25 000 тона въглероден диоксид	40 000 тона въглероден диоксид	50 000 тона въглероден диоксид
Деривати върху квоти за емисии, чийто базисен актив е от вида „единици редуцирани емисии“ (ERU)	25 000 тона въглероден диоксид	40 000 тона въглероден диоксид	50 000 тона въглероден диоксид
Други деривати върху квоти за емисии	25 000 тона въглероден диоксид	40 000 тона въглероден диоксид	50 000 тона въглероден диоксид

▼B

ПРИЛОЖЕНИЕ IV

Референтни данни, които се предоставят за целите на изчисленията за прозрачност

▼M3
▼C1

Таблица 1

Таблица със символи за таблица 2

СИМВОЛ	ВИД ДАННИ	ОПРЕДЕЛЕНИЕ
{ALPHANUM-n}	До n буквено-цифрови знака	Поле за свободен текст
{DECIMAL-n/m}	Десетично число с до n цифри, от които до m цифри могат да бъдат след десетичната запетая	Цифрово поле както за положителни, така и за отрицателни стойности: 1. десетичният разделител е „,“ (запетая); 2. пред числото може да има „–“ (минус) за обозначаване на отрицателни числа. Ако е приложимо, стойностите се закръгляват и не се съкращават.
{COUNTRYCODE_2}	2 буквено-цифрови знака	2-буквен код на държавата (код на държава по ISO 3166-1 alpha-2)
{CURRENCYCODE_3}	3 буквено-цифрови знака	3-буквен код на паричната единица по ISO 4217
{DATEFORMAT}	Формат за датата по ISO 8601	Датите се попълват в следния формат: ГГГГ-ММ-ДД
{ISIN}	12 буквено-цифрови знака	ISIN код по ISO 6166
{LEI}	20 буквено-цифрови знака	Идентификационен код на правния субект по ISO 17442
{MIC}	4 буквено-цифрови знака	Идентификационен код на пазара по ISO 10383
{EIC}	16 буквено-цифрови знака	Код по системата за идентифициране на енергийните продукти при място на доставка във или извън ЕС
{INDEX}	4 букви	„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“

▼C1

СИМВОЛ	ВИД ДАННИ	ОПРЕДЕЛЕНИЕ
		„CIBO“ — „CIBOR“ „MOSP“ –„MOSPRIM“ „NIBO“ — „NIBOR“ „PRBO“ — „PRIBOR“ „TLBO“ — „TELBOR“ „WIBO“ — „WIBOR“ „TREA“ — „Treasury“ „SWAP“ — „SWAP“ „FUSW“ — „Future SWAP“

▼M3

Таблица 2

Сведения за референтните данни, които трябва да се предоставят за целите на изчисленията във връзка с прозрачността

#	ПОЛЕ	ДОКЛАДВАНИ СВЕДЕНИЯ	ФОРМАТ НА ДОКЛАДВАНЕТО
1	Идентификационен код на инструмента	Кодът, използван за идентифициране на финансовия инструмент	{ISIN}
2	Пълно наименование на инструмента	Пълно наименование на финансовия инструмент	{ALPHANUM-350}
3	Идентификационен код по РПФИ	**Определяне на некапиталовите финансови инструменти:** **Секюритизирани деривати** съгласно определението в раздел 4, таблица 4.1 от приложение III **Структурирани финансови продукти (СФП)** съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 28 от Регламент (ЕС) № 600/2014 **Облигации (за всички облигации без борсово търгуваните стоки и борсово търгуваните облигации)** съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква б) от Директива 2014/65/ЕС **Борсово търгувани стоки** съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква б) от Директива 2014/65/ЕС и както е доуточнено в раздел 2, таблица 2.4 от приложение III **Борсово търгувани облигации** съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 44, буква б) от Директива 2014/65/ЕС и както е доуточнено в раздел 2, таблица 2.4 от приложение III **Квоти за емисии** съгласно определението в раздел 12, таблица 12.1 от приложение III **Деривати** съгласно определението в раздел B, точки 4—10 от приложение I към Директива 2014/65/ЕС	**Некапиталови финансови инструменти:** „SDRV“ – секюритизирани деривати „SFPS“ – структурирани финансови продукти (СФП) „BOND“ – облигации „ETCS“ – борсово търгувани стоки „ETNS“ – борсово търгувани облигации „EMAL“ – квоти за емисии „DERV“ – деривати

▼**M3**

#	ПОЛЕ	ДОКЛАДВАНИ СВЕДЕНИЯ	ФОРМАТ НА ДОКЛАДВАНЕТО
4	Клас активи на базисния актив	Да се попълни, когато идентификационният код по РПФИ е секюритизиран дериват или дериват	„INTR“ – лихвен процент „EQUI“ – капиталов инструмент „COMM“ – стока „CRDT“ – кредит „CURR“ – парична единица „EMAL“ – квоти за емисии „OCTN“ – други деривати B10
5	Вид договор	Попълва се, когато идентификационният код по РПФИ е дериват.	„OPTN“ – опции „FUTR“ – фючърси (в т.ч. „FFAS“ – форуърди върху навло) „FRAS“ – форуърдни лихвени споразумения „FORW“ – форуърди „SWAP“ – суапове „PSWP“ – портфейлни суапове „SWPT“ – суапции „OPTS“ – опция върху суап „FONS“ – фючърс върху суап „FWOS“ – форуърд върху суап „SPDB“ – залагане на спред „CFDS“ – ДЗР „OTHR“ – друго
6	Ден на докладване	Ден, за който са предоставени референтните данни	{DATEFORMAT}
7	Място на търговия	Пазарният сегмент („segment MIC“) на мястото на търговия, ако има такъв, в противен случай – оперативният ИКП („operating MIC“).	{MIC}
8	Падеж	Определен падеж на финансовия инструмент Поле, приложимо за класовете активи „облигации“, „деривати върху лихви“, „деривати върху капиталови инструменти“, „деривати върху стоки“, „деривати върху валути,“ „кредитни деривати“, „деривати B10“ и „деривати върху квоти за емисии“.	{DATEFORMAT}

Полета относно облигациите (всички облигации, с изключение на борсово търгуваните стоки и облигации)

Полетата в този раздел се попълват само за облигации по смисъла на таблица 2.1 в раздел 2 от приложение III

9	Вид на облигацията	Вид на облигацията съгласно определението в таблица 2.2 в раздел 2 от приложение III. Попълва се само когато идентификаторът по РПФИ е „облигации“.	„EUSB“– държавни облигации „OEPB“ – други публични облигации „CVTB“ – конвертируеми облигации „CVDB“ – покрити облигации „CRPB“ – корпоративни облигации „OTHR“ – други

▼M3

10	Дата на емисията	Датата, на която дадена облигация е емитирана и започва да се олихвява.	{DATEFORMAT}

Полета относно квотите за емисии

Полетата в този раздел се попълват само за квоти за емисии по смисъла на таблица 12.1 в раздел 12 от приложение III.

11	Подвид „квоти за емисии“	Квоти за емисии	„CERE“ – CER „ERUE“ – ERU „EUAE“ – EUA „EUAA“ – EUAA „OTHR“ – други

Полета относно дериватите

Стокови деривати и деривати B10

Полетата в този раздел се попълват само за дериватите върху стоки по смисъла на таблица 7.1 в раздел 7 от приложение III и за деривати B10 по смисъла на таблица 10.1 в раздел 10 от приложение III.

12	Размер във връзка с подвида товар	Попълва се, когато базисният продукт, посочен в таблица 2, поле 35 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, е „товар“.	За сух товар: „CAPE“ – „Capesize“ „PNMX“ – „Panamax“ „SPMX“ – „Supramax“ „HAND“ – „Handysize“ За мокър товар: „CLAN“ – „Clean“ „DRTY“ – „Dirty“ {ALPHANUM-4} – в останалите случаи
13	Специфичен маршрут или среден срок на чартиране	Попълва се, когато базисният продукт, посочен в таблица 2, поле 35 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, е „товар“.	За мокър товар: „TD7“ – TD7 „TD8“ – TD8 „TD17“ – TD17 „TD19“ – TD19 „TD20“ – TD20 „BLPG1“ – BLPG1 „TD3C“ – TD3C „TC2“ – TC2 „TC2_37“ – TC2_37 „TD3“ – TD3 „TC5“ – TC5 „TC6“ – TC6 „TC7“ – TC7 „TC9“ – TC9 „TC12“ – TC12 „TC14“ – TC14 „TC15“ – TC15

▼M3

			За сух товар: „4TC“ – 4TC „5TC“ – 5TC „6TC“ – 6TC „10TC“ – 10TC „C3“ – C3 „C5“ – C5 „C7“ – C7 „P1A“ – P1A „P2A“ – P2A „P3A“ – P3A „P1E“ – P1E „P2E“ – P2E „P3E“ – P3E {ALPHANUM-6} – в останалите случаи
14	Място на доставка/ паричен сетълмент	Попълва се, когато базисният продукт, посочен в таблица 2, поле 35 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585, е „енергийни стоки“.	{EIC} за електроенергия или природен газ „OTHR“ – други
15	Условна валута	Валута, в която е условната стойност.	{CURRENCYCODE_3}

Деривати върху лихвени проценти

Полетата в този раздел се попълват само за деривати върху лихвени проценти по смисъла на таблица 5.1 в раздел 5 от приложение III.

16	Вид на базисния актив	Попълва се за договорите, които не са суап, суапция, фючърс върху суап и форуърд върху суап, като се използва някое от следните обозначения: ********** Попълва се за договорите, които са суап, суапция, опция върху суап, фючърс върху суап и форуърд върху суап по отношение на базисния суап, като се използва някое от следните обозначения:	„BOND“ – облигация „BNDF“ – фючърси върху облигации „INTR“ – лихвен процент „IFUT“ – лихвени фючърси ********** „FFMC“ – плаващ за плаващ суап в различни валути „XFMC“ – фиксиран за плаващ суап в различни валути „XXMC“ – фиксиран за фиксиран суап в различни валути „OSMC“ — ОВЪРНАЙТ ИНДЕКС СУАП В РАЗЛИЧНИ ВАЛУТИ „IFMC“ – суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск „FFSC“ – плаващ за плаващ суап в една валута „XFSC“ – фиксиран за плаващ суап в една валута

▼**M3**

			„XXSC“ – фиксиран за фиксиран суап в една валута „OSSC“ – овърнайт индекс суап в една валута „IFSC“ – суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск
17	Емитент на базисната облигация	Попълва се идентификационният код на правния субект (LEI) на емитента на пряката или крайната базисна облигация, когато базисният актив е облигация или фючърс върху облигация.	{LEI}
18	Падеж на базисната облигация	Попълва се падежът на базисната облигация.	{DATEFORMAT}
19	Дата на емитиране на базисната облигация	Попълва се датата на емитиране на базисната облигация.	{DATEFORMAT}
20	Условна валута на суапцията	Попълва се само за суапции.	{CURRENCYCODE_3}
21	Падеж на базисния суап	Попълва се само за суапции, опции върху суапове, фючърси върху суапове и форуърди върху суапове.	{DATEFORMAT}
22	ISIN на индекса на инфлация / ISIN на базисната облигация	При суапция, чийто базисен суап е някой от следните: суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск, фючърс/форуърд върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск, суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск, фючърс/форуърд върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск; когато индексът на инфлация има код ISIN, полето се попълва с този код. **********-********** При опция върху облигация, опция върху опция върху облигация и опция върху фючърс върху облигация, полето се попълва с кода ISIN на крайната базисна облигация.	{ISIN} ********** {ISIN}

▼**M3**

23	Наименование на индекса на инфлация	Попълва се стандартизираното наименование на индекса за суапции с базисен суап от някой от следните видове: суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск, фючърс/форуърд върху суап в една валута за прехвърляне на инфлационния риск, суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск, фючърс/форуърд върху суап в различни валути за прехвърляне на инфлационния риск.	{ALPHANUM-25}
24	Референтен лихвен процент	Наименование на референтния лихвен процент.	{INDEX} или {ALPHANUM-25} – ако референтният лихвен процент не фигурира в списъка {INDEX}
25	Срок на базисния лихвен процент	В това поле се попълва срокът на базисния за договора лихвен процент. Срокът се изразява в дни, седмици, месеци или години. Върви се от най-дългия (в години) до най-краткия срок. Ако срокът на лихвения процент е цяло число, полето се попълва с този стандартен срок.	{INTEGER-3}+„DAYS“ – дни {INTEGER-3}+„WEEK“ – седмици {INTEGER-3}+„MNTH“ – месеци {INTEGER-3}+„YEAR“ – години

Деривати върху валути

Полетата в този раздел се попълват само за дериватите върху валути по смисъла на таблица 8.1 в раздел 8 от приложение III.

26	Подвид на договора	Попълва се, за да се разграничат форуърдите, опциите и суаповете със и без доставка съгласно таблица 8.1 в раздел 8 от приложение III.	„DLVB“ – с доставка „NDLV“ – без доставка

Деривати върху капиталови инструменти

Полетата в този раздел се попълват само за дериватите върху капиталови инструменти по смисъла на таблица 6.1 в раздел 6 от приложение III.

27	Вид на базисния актив	Попълва се, когато идентификаторът по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е капиталов инструмент и подкласът не е нито суап, нито портфейлен суап.	„STIX“– борсов индекс „SHRS“ – дял/акция „DIVI“ – индекс на дивиденти „DVSE“ – дивидент от акция „BSKT“ – кошница от акции в резултат на корпоративна дейност „ETFS“ – борсово търгувани фондове „VOLI“ – индекс на променливост „OTHR“ – друго (включително депозитарни разписки, сертификати и други квазикапиталови финансови инструменти)

▼M3

		********** Попълва се, когато идентификаторът по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е капиталов инструмент, подкласът е суап или портфейлен суап и разграничителният критерий 2, посочен в таблица 6.1 в раздел 6 от приложение III, е задължение на едно лице.	********** „SHRS“ – дял/акция „DVSE“ – дивидент от акция „ETFS“ – борсово търгувани фондове „OTHR“ – друго (включително депозитарни разписки, сертификати и други квазикапиталови финансови инструменти)
		********** Попълва се, когато идентификаторът по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е капиталов инструмент, подкласът е суап или портфейлен суап и разграничителният критерий 2, посочен в таблица 6.1 в раздел 6 от приложение III, е индекс.	********** „STIX“– борсов индекс „DIVI“ – индекс на дивиденти „VOLI“ – индекс на променливост „OTHR“ – друго
		********** Попълва се, когато идентификаторът по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е капиталов инструмент, подкласът е суап или портфейлен суап и разграничителният критерий 2, посочен в таблица 6.1 в раздел 6 от приложение III, е кошница.	********** „BSKT“ – кошница
28	Параметър	Попълва се, когато идентификаторът по РПФИ е дериват, класът на базисния актив е капиталов инструмент и подкласът е някой от следните: суап, портфейлен суап.	„PRBP“ – параметър „price return basic performance“ „PRDV“ – параметър „return dividend“ „PRVA“ – параметър „return variance“ „PRVO“ – параметър „return volatility“

Договори за разлика (ДЗР)

Полето се попълва само когато видът на договора е договор за разлика или договор за залагане на спред.

29	Вид на базисния актив	Попълва се, когато идентификаторът по РПФИ е дериват и видът на договора е „договор за разлика“ или „договор за залагане на спред“.	„CURR“ – парична единица „EQUI“ – капиталов инструмент „BOND“ – облигация „FTEQ“ – фючърс/форуърд върху капиталов инструмент „OPEQ“ – опция върху капиталов инструмент „COMM“ – стока „EMAL“ – квота за емисии „OTHR“ – друго

▼M3

30	Условна валута 1	Валута 1 от базисната валутна двойка. Полето е приложимо, когато базисният актив е валута.	{CURRENCYCODE_3}
31	Условна валута 2	Валута 2 от базисната валутна двойка. Полето е приложимо, когато базисният актив е валута.	{CURRENCYCODE_3}

Кредитни деривати

Полетата в този раздел се попълват само за кредитните деривати по смисъла на таблица 9.1 в раздел 9 от приложение III.

32	ISIN на базисния суап за кредитно неизпълнение	За дериватите върху суапове за кредитно неизпълнение се посочва кодът ISIN на базисния суап.	{ISIN}
33	Код на базисния индекс	За дериватите върху индексен СКН да се впише ISIN кодът на индекса.	{ISIN}
34	Наименование на базисния индекс	За дериватите върху индексен СКН да се впише стандартизираното наименование на индекса.	{ALPHANUM-25}
35	Серия	Номерът на серията на състава на индекса, ако е приложимо. За индексен СКН или дериват върху индексен СКН се посочва серията на индексния СКН.	{DECIMAL-18/17}
36	Вариант	Нов вариант на дадена серия се публикува при неизпълнение на някой от компонентите на индекса, поради което той трябва да се претегли отново с оглед на новия брой компоненти. За индексен СКН или дериват върху индексен СКН се попълва вариантът на индексния СКН.	{DECIMAL-18/17}
37	Месеци на актуализация	Всички месеци, за които се очаква актуализация, както е установено от доставчика на индекса за конкретна година. Полетата се повтарят за всеки месец на актуализация. Попълва се за индексен СКН или дериват върху индексен СКН.	„01“, „02“, „03“, „04“, „05“, „06“, „07“, „08“, „09“, „10“, „11“, „12“
38	Следваща дата на актуализация	За индексен СКН или дериват върху индексен СКН да се попълни следващата дата на актуализация, както е установено от доставчика на индекса.	{DATEFORMAT}
39	Държавен и публичен емитент	Да се попълни, когато референтният субект по СКН върху задължение на едно лице или по дериват върху СКН върху задължение на едно лице е емитент на държавни дългови инструменти съгласно определението в раздел 9, таблица 9.1 от приложение III.	„TRUE“ — референтният субект е държавен и публичен емитент „FALSE“ — референтният субект не е държавен, нито публичен емитент

▼M3

40	Референтно задължение	За дериватите върху суапове за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице се посочва кодът ISIN на референтното задължение.	{ISIN}
41	Референтен субект	Посочва се референтният субект по суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице или по дериват върху суап за кредитно неизпълнение върху задължение на едно лице.	{COUNTRYCODE_2} или ISO 3166-2 — 2-буквен код на държавата, следван от тире „–“ и подразделение на кода на държавата с до 3 буквено-цифрови знака или {LEI}
42	Условна валута	Валута, в която е условната стойност.	{CURRENCYCODE_3}

Деривати върху квоти за емисии

Полетата в този раздел се попълват само за дериватите върху квоти за емисии по смисъла на таблица 13.1 в раздел 13 от приложение III.

43	Подвид деривати върху квоти за емисии	Попълва се, когато променлива #4 „идентификатор по РПФИ“ е „DERV“ – „дериват“ и променлива #5 „клас актив на базисния актив“ е „EMAL“ – квота за емисии	„CERE“ – „CER“ „ERUE“ – „ERU“ „EUAE“ – „EUA“ „EUAA“ – „EUAA“ „OTHR“ – друго

▼M3

ПРИЛОЖЕНИЕ V

Количествени сведения, които трябва да се предоставят за целите на изчисленията във връзка с прозрачността

Таблица 1

Таблица със символи за таблица 2

Символ	Вид данни	Определение
{ALPHANUM-n}	До n буквено-цифрови знака	Поле за свободен текст.
{ISIN}	12 буквено-цифрови знака	ISIN код по ISO 6166
{MIC}	4 буквено-цифрови знака	Идентификационен код на пазара по ISO 10383
{DATEFORMAT}	Формат за датата по ISO 8601	Датите се попълват в следния формат: ГГГГ-ММ-ДД.
{DECIMAL-n/m}	Десетично число с общо до n цифри, от които до m цифри могат да бъдат след десетичната запетая	Цифрово поле както за положителни, така и за отрицателни стойности. Десетичният разделител е „,“ (запетая); пред отрицателните стойности се поставя „–“ (минус); стойностите се закръгляват и не се съкращават.
{INTEGER-n}	Цяло число с до n цифри	Цифрово поле за положителни и отрицателни цели числа.

Таблица 2

Необходими сведения с цел определяне на праговете за ликвиден пазар, СГР и ССИР при некапиталовите финансови инструменти

#	Поле	Докладвани сведения	Вид място на изпълнение или на публикуване	Формат и стандарти за докладване
1	Идентификатор на инструмента	Кодът, използван за идентифициране на финансовия инструмент.	Регулиран пазар (РП) Многостранна система за търгуване (МСТ) Организирана система за търгуване (ОСТ) Одобрен механизъм за публикуване (ОМП) Доставчик на консолидирани данни (ДКД)	{ISIN}
2	Дата на изпълнение	Датата на изпълнение на сделките.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{DATEFORMAT}

▼**М3**

#	Поле	Докладвани сведения	Вид място на изпълнение или на публикуване	Формат и стандарти за докладване
3	Място на изпълнение	Пазарният сегмент („segment MIC“) на мястото на търговия от ЕС или на систематичния участник, ако е наличен; в противен случай – оперативният ИКП („operating MIC“). Пазарният сегмент на систематичния участник, ако е наличен, в противен случай – оперативният ИКП. ИКП „XOFF“ за извънборсовите сделки. За даден ISIN и дадена дата на изпълнение ОМП сумират цялата извънборсова търговия с този инструмент в един запис (ISIN, XOFF, дата на изпълнение).	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{MIC} на мястото на търговия или систематичния участник, или „XOFF“
4	Обозначение за спиране на даден инструмент	Обозначение за това дали инструментът е спрян за целия ден на търгуване на съответното място на търговия на датата на изпълнение. В резултат в поле 5 може да се посочи нула.	РП, МСТ, ОСТ	„TRUE“ – ако инструментът е спрян за целия ден на търгуване или „FALSE“ – ако инструментът не е спрян за целия ден на търгуване.
5	Общ брой сделки	Общият брой сделки, изпълнени на датата на изпълнение. Докладваните данни не включват анулираните сделки. Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение. Полето се попълва във всички случаи, като отбелязаната стойност е по-голяма или равна на нула. За инструментите, спрени за целия ден, стойността на полето е нула.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{INTEGER-18}
6	Общ обем	Общият обем на сделките, изпълнени на датата на изпълнение. Обемът се измерва съгласно таблица 4 от приложение II към настоящия регламент. Паричните стойности се докладват в евро. Докладваните данни не включват анулираните сделки. Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{DECIMAL-18/5}

▼**M3**

#	Поле	Докладвани сведения	Вид място на изпълнение или на публикуване	Формат и стандарти за докладване
7	Диапазони на размера на сделката	Това поле се попълва със стойностите, посочени в таблици 3 и 4 от настоящото приложение. Диапазоните на размера на сделката, както са определени: в таблица 4 от настоящото приложение – за квотите за емисии и за дериватите върху квоти за емисии; в таблица 3 от настоящото приложение – за останалите инструменти. За инструментите, спрени за целия ден, не се попълват данни в това поле, както и в полета 8 и 9.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{ALPHANUM - -140}
8	Общ брой сделки, изпълнени за този диапазон	Общият брой сделки, изпълнени на датата на изпълнение, чийто размер попада в диапазона. Докладваните данни не включват анулираните сделки. Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{INTEGER-18}
9	Общ обем сделки, изпълнени за даден диапазон	Общият обем изпълнени сделки, включващ всички сделки, изпълнени на датата на изпълнение, чийто размер попада в диапазона. Обемът се измерва съгласно таблица 4 от приложение II към настоящия регламент. Паричните стойности се докладват в евро. Докладваните данни не включват анулираните сделки. Сделките, които се ползват с отложено публикуване, се включват в съвкупните данни, предоставяни от докладващите субекти, въз основа на датата на изпълнение.	РП, МСТ, ОСТ, ОМП, ДКД	{DECIMAL-18/5}

▼M3

Таблица 3

Диапазони на размера за облигациите, СФП, секюритизираните деривати, дериватите върху лихви, дериватите върху капиталови инструменти, дериватите върху валути, кредитните деривати, дериватите върху стоки, дериватите B10 и ДЗР

Обхват	Диапазони на размера на сделката	Определение
Сделки с размер между 0 и 1,000,000 (не се включва)	]0 – 100,000[	Сделки с размер под 100,000 евро
	[100,000 – 100,000]	Сделки с размер 100,000 евро
	]100,000 – 200,000[	Сделки с размер над 100,000 евро и под 200,000 евро
	[200,000 – 300,000[	Сделки с размер не по-малък от 200,000 евро и под 300,000 евро
	[300,000 – 400,000[	Сделки с размер не по-малък от 300,000 евро и под 400,000 евро
	[Y–Y+100,000[	Сделки с размер не по-малък от Y евро и под Y+100,000 евро (стъпка 100,000 евро)
	[900,000 – 1,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 900,000 евро и под 1,000,000 евро
Сделки с размер между 1,000,000 (включително) и 10,000,000 (не се включва)	[1,000,000 – 1,500,000[	Сделки с размер не по-малък от 1,000,000 евро и под 1,500,000 евро
	[1,500,000 – 2,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 1,500,000 евро и под 2,000,000 евро
	[Z–Z+500,000[	Сделки с размер не по-малък от Z евро и под Z+500,000 евро (стъпка 500,000 евро)
	[9,500,000 – 10,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 9,500,000 евро и под 10,000,000 евро
Сделки с размер между 10,000,000 (включително) и 100,000,000 (не се включва)	[10,000,000 – 15,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 10,000,000 евро и под 15,000,000 евро
	[15,000,000 – 20,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 15,000,000 евро и под 20,000,000 евро
	[W–W+5,000,000[	Сделки с размер не по-малък от W евро и под W+5,000,000 евро (стъпка 5,000,000 евро)
	[95,000,000 – 100,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 95,000,000 евро и под 100,000,000 евро
Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 евро	[100,000,000 – 125,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 евро и под 125,000,000 евро
	[125,000,000 – 150,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 125,000,000 евро и под 150,000,000 евро
	[X–X+25,000,000[	Сделки с размер не по-малък от X евро и под X+25,000,000 евро (стъпка 25,000,000 евро)
…	…	…

▼M3

Таблица 4

Диапазони на размера на сделката за квоти за емисии и деривати върху квоти за емисии

Обхват	Диапазони на размера на сделката	Определение
Сделки с размер между 0 и 1,000,000 (не се включва)	]0 – 100,000[	Сделки с размер под 100,000 тона еквивалент на въглероден диоксид (tCO_2e)
	[100,000 – 100,000]	Сделки с размер 100,000 tCO_2e
	]100,000 – 200,000[	Сделки с размер над 100,000 tCO_2e и под 200,000 tCO_2e
	[200,000 – 300,000[	Сделки с размер не по-малък от 200,000 tCO_2e и под 300,000 tCO_2e
	[300,000 – 400,000[	Сделки с размер не по-малък от 300,000 tCO_2e и под 400,000 tCO_2e
	[Y–Y+100,000[	Сделки с размер не по-малък от Y tCO_2e и под Y tCO_2e + 100,000 (стъпка 100,000 tCO_2e)
	[900,000 – 1,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 900,000 tCO_2e и под 1,000,000 tCO_2e
Сделки с размер между 1,000,000 (включително) и 10,000,000 (не се включва)	[1,000,000 – 1,500,000[	Сделки с размер не по-малък от 1,000,000 tCO_2e и под 1,500,000 tCO_2e
	[1,500,000 – 2,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 1,500,000 tCO_2e и под 2,000,000 tCO_2e
	[Z–Z+500,000[	Сделки с размер не по-малък от Z tCO_2e и под Z tCO_2e + 500,000 (стъпка 500,000 tCO_2e)
	[9,500,000 – 10,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 9,500,000 tCO_2e и под 10,000,000 tCO_2e
Сделки с размер между 10,000,000 (включително) и 100,000,000 (не се включва)	[10,000,000 – 15,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 10,000,000 tCO_2e и под 15,000,000 tCO_2e
	[15,000,000 – 20,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 15,000,000 tCO_2e и под 20,000,000 tCO_2e
	[W–W+5,000,000[	Сделки с размер не по-малък от W tCO_2e и под W tCO_2e + 5,000,000 (стъпка 5,000,000 tCO_2e)
	[95,000,000 – 100,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 95,000,000 tCO_2e и под 100,000,000 tCO_2e
Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 tCO_2e	[100,000,000 – 125,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 100,000,000 tCO_2e и под 125,000,000 tCO_2e
	[125,000,000 – 150,000,000[	Сделки с размер не по-малък от 125,000,000 tCO_2e и под 150,000,000 tCO_2e
	[X–X+25,000,000[	Сделки с размер не по-малък от X tCO_2e и под X tCO_2e + 25,000,000 (стъпка 25,000,000 tCO_2e)
…	…	….