Tämä asiakirja on ainoastaan dokumentoinnin apuväline eikä sillä ole oikeudellista vaikutusta. Unionin toimielimet eivät vastaa sen sisällöstä. Säädösten todistusvoimaiset versiot on johdanto-osineen julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä ja ne ovat saatavana EUR-Lexissä. Näihin virallisiin teksteihin pääsee suoraan tästä asiakirjasta siihen upotettujen linkkien kautta.

►B

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2017/583,

annettu 14 päivänä heinäkuuta 2016,

rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä kauppapaikoille ja sijoituspalveluyrityksille joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien ja johdannaisten osalta asetettavia avoimuusvaatimuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

(EUVL L 87, 31.3.2017, s. 229)

sellaisena kuin se on muutettuna seuraavilla:

		virallinen lehti		
		N:o	sivu	päivämäärä
►M1	Komission delegoitu asetus (EU) 2021/529, annettu 18 päivänä joulukuuta 2020	L 106	47	26.3.2021
►M2	Komission delegoitu asetus (EU) 2022/629, annettu 12 päivänä tammikuuta 2022	L 115I	1	13.4.2022
►M3	Komission delegoitu asetus (EU) 2023/945, annettu 17 päivänä tammikuuta 2023	L 131	17	16.5.2023
►M4	Komission delegoitu asetus (EU) 2025/1246, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2025	L 1246	1	3.11.2025

Oikaistu:

►C1	Oikaisu, EUVL L 90102, 21.11.2023, s. 1 (2023/945)

▼B

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2017/583,

annettu 14 päivänä heinäkuuta 2016,

rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä kauppapaikoille ja sijoituspalveluyrityksille joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien ja johdannaisten osalta asetettavia avoimuusvaatimuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

I LUKU

MÄÄRITELMÄT

▼M4

1 artikla

Määritelmät

(asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 5 kohdan f alakohta)

Tässä asetuksessa tarkoitetaan:

1) ”keskitettyyn rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaan perustuvalla kaupankäyntijärjestelmällä” mitä tahansa seuraavista:

   a) jatkuvaan tarjouskirjaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää, jossa myyntitoimeksiannot ja ostotoimeksiannot täsmäytetään tarjouskirjan ja kaupankäyntialgoritmin avulla jatkuvasti ja automatisoidusti parhaan saatavilla olevan hinnan perusteella;

   b) kaupankäyntijärjestelmää, jossa on yhdisteltynä a alakohdassa tarkoitetun jatkuvaan tarjouskirjaan perustuvan kaupankäyntijärjestelmän ja 2 alakohdassa määritellyn määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvan kaupankäyntijärjestelmän osatekijöitä;

2) ”määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvalla kaupankäyntijärjestelmällä” kaupankäyntijärjestelmää, joka täsmäyttää toimeksiantoja määräajoin toistuvan huutokaupan ja kaupankäyntialgoritmin avulla automatisoidusti.

1 a artikla

3, 6, 8, 9, 10, 11 ja 13 artiklan soveltamisala

1. Tämän asetuksen 3, 6, 9, 10, 11 ja 13 artiklaa sovelletaan ainoastaan johdannaisiin. Tämän asetuksen 8 artiklaa sovelletaan ainoastaan johdannaisiin ja liiketoimikokonaisuuksiin.

2. Tämän asetuksen 8 ja 11 artiklassa olevia viittauksia asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklaan on pidettävä viittauksina asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklaan sellaisena kuin sitä on sovellettu ennen 28 päivää maaliskuuta 2024.

▼B

II LUKU

KAUPPAA EDELTÄVÄ AVOIMUUS SÄÄNNELLYILLÄ MARKKINOILLA, MONENKESKISISSÄ KAUPANKÄYNTIJÄRJESTELMISSÄ JA ORGANISOIDUISSA KAUPANKÄYNTIJÄRJESTELMISSÄ

2 artikla

Kauppaa edeltävät avoimuusvaatimukset

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 8 artiklan 1 ja 2 kohta)

Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava osto- ja myyntihintojen tai hintatarjousten vaihteluväli sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus käyttämänsä kauppajärjestelmän tyypin ja niiden tietovaatimusten mukaisesti, jotka vahvistetaan liitteessä I.

3 artikla

Kooltaan suuret toimeksiannot

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan a alakohta)

Toimeksianto on kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, kun se on toimeksiannon toteuttamishetkellä tai toimeksiantoon tehtyjen muutosten seurauksena vähintään yhtä suuri kuin 13 artiklassa vahvistetun menetelmän mukaisesti määritetty vähimmäiskoko.

▼M4

3 a artikla

Kooltaan suuret toimeksiannot joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden ja päästöoikeuksien osalta

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan a alakohta)

Joukkovelkakirjoja, strukturoituja rahoitustuotteita tai päästöoikeuksia koskeva toimeksianto on kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, jos kyseinen toimeksianto toimeksiannon toteuttamishetkellä tai toimeksiantoon tehtyjen muutosten jälkeen on yhtä suuri tai suurempi kuin seuraavat kynnysarvot:

a) kaikkien joukkovelkakirjatyyppien osalta, lukuun ottamatta pörssilistattuja hyödykkeitä (ETC-tuotteet) ja pörssilistattuja velkakirjoja (ETN-tuotteet), liitteessä III olevassa taulukossa 2.3 esitetyt kynnysarvot;

b) ETC- ja ETN-tuotteiden osalta liitteessä III olevassa taulukossa 2.5 esitetyt kynnysarvot;

c) strukturoitujen rahoitustuotteiden osalta liitteessä III olevassa taulukossa 3.2 esitetyt kynnysarvot;

d) päästöoikeuksien osalta liitteessä III olevassa taulukossa 12.2 esitetyt kynnysarvot.

▼B

4 artikla

Toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä säilytettävien toimeksiantojen tyyppi ja vähimmäiskoko

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan a alakohta)

1. Sellaisen toimeksiannon tyyppi, jota säilytetään toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä kauppapaikassa myöhempää julkistamista varten ja joka voidaan vapauttaa kauppaa edeltävistä avoimuusvaatimuksista, on toimeksianto, joka

a) on tarkoitus julkistaa kauppapaikan ylläpitämässä tarjouskirjassa ja joka on riippuvainen objektiivisista edellytyksistä, jotka määritetään etukäteen käyttämällä järjestelmän protokollia;

b) ei ole vuorovaikutuksessa muiden kaupankäynti-intressien kanssa ennen sen julkistamista kauppapaikan ylläpitämässä tarjouskirjassa;

c) tarjouskirjassa julkistamisen jälkeen on vuorovaikutuksessa muiden toimeksiantojen kanssa niiden sääntöjen mukaisesti, jotka koskevat kyseisen tyyppisiä toimeksiantoja julkistamisajankohtana.

2. Sellaisen toimeksiannon vähimmäiskoko, jota säilytetään toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä kauppapaikassa myöhempää julkistamista varten ja joka voidaan vapauttaa kauppaa edeltävistä avoimuusvaatimuksista, on toteutushetkellä ja mahdollisten muutosten jälkeen jompikumpi seuraavista:

a) jäävuoritoimeksiannon osalta vähintään 10 000 euroa;

b) kaikkien muiden toimeksiantojen osalta vähintään se pienin kaupankäyntikelpoinen määrä, jonka järjestelmä ylläpitäjä on määrittänyt etukäteen sääntöjensä ja protokolliensa mukaisesti.

3. Edellä 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettua jäävuoritoimeksiantoa pidetään rajahintatoimeksiantona, joka koostuu julkistetusta toimeksiannosta, joka koskee tiettyä osaa määrästä, ja julkistamattomasta toimeksiannosta, joka koskee loppuosaa määrästä, missä yhteydessä julkistamaton määrä voidaan toteuttaa vasta sen jälkeen, kun se on merkitty tarjouskirjaan uutena julkistettuna toimeksiantona.

▼M3

4. Sovellettaessa 2 kohdan a alakohtaa toimeksiantojen hallinnointijärjestelmässä säilytettävien toimeksiantojen koko on mitattava liitteessä II olevan taulukon 2 kentässä 10 tarkoitetun kaupankäynnin kohteena olevien sopimusten nimellismäärällä.

▼M4

—————

▼B

6 artikla

Rahoitusvälinelajit, joille ei ole likvidejä markkinoita

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan c alakohta)

Rahoitusvälineelle tai rahoitusvälilajille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jos näin täsmennetään 13 artiklassa vahvistetun menetelmän mukaisesti.

▼M4

6 a artikla

Joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden ja päästöoikeuksien lajit, joille ei ole likvidejä markkinoita

(asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 kohdan c alakohta)

Jotta voidaan määrittää, katsotaanko, että joukkovelkakirjalla, strukturoidulla rahoitustuotteella tai päästöoikeudella ei ole likvidejä markkinoita, toimivaltaisten viranomaisten on sovellettava seuraavaa likviditeetin staattista määrittämistä:

a) kaikkien joukkovelkakirjatyyppien osalta, lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita, liitteessä III olevassa taulukossa 2.2 esitetty määritys;

b) ETC- ja ETN-tuotteiden osalta liitteessä III olevassa taulukossa 2.4 esitetty määritys;

c) strukturoitujen rahoitustuotteiden osalta liitteessä III olevassa taulukossa 3.1 esitetty määritys;

d) päästöoikeuksien osalta liitteessä III olevassa taulukossa 12.1 esitetty määritys.

▼B

III LUKU

KAUPPAPAIKKOJEN JA KAUPPAPAIKAN ULKOPUOLELLA KAUPPAA KÄYVIEN SIJOITUSPALVELUYRITYSTEN KAUPAN JÄLKEISET AVOIMUUSVAATIMUKSET

7 artikla

Kaupan jälkeiset avoimuusvaatimukset

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 10 artiklan 1 kohta sekä 21 artiklan 1 ja 5 kohta)

1. Kauppapaikkaa koskevien sääntöjen ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava liitteessä II olevissa taulukoissa 1 ja 2 vahvistetut tiedot kunkin liiketoimen osalta ja käytettävä soveltuvia merkintöjä niistä merkinnöistä, jotka luetellaan liitteessä II olevassa taulukossa 3.

▼M4

Liitteessä II olevassa taulukossa 2 esitetyt kenttien nimet julkistetaan käyttäen samoja nimeämiskäytäntöjä kuin kyseisen taulukon kentän tunnisteessa.

▼B

2. Kun aiemmin julkistettu kauppaa koskeva ilmoitus peruutetaan, kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava uusi kauppaa koskeva ilmoitus, joka sisältää kaikki alkuperäisen kauppaa koskevan ilmoituksen tiedot sekä peruutusmerkinnän liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti.

3. Kun aiemmin julkistettua, kauppaa koskevaa ilmoitusta muutetaan, kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava seuraavat tiedot:

a) uusi kauppaa koskeva ilmoitus, joka sisältää kaikki alkuperäisen kauppaa koskevan ilmoituksen tiedot sekä peruutusmerkinnän liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti;

b) uusi kauppaa koskeva ilmoitus, joka sisältää kaikki alkuperäisen kauppaa koskevan ilmoituksen tiedot tarvittavine korjauksineen sekä muutosmerkinnän liitteessä II olevan taulukon 3 mukaisesti.

▼M4

4. Kaupan jälkeiset tiedot on asetettava saataville niin reaaliaikaisesti kuin teknisesti mahdollista ja joka tapauksessa viiden minuutin kuluessa kyseisen liiketoimen toteutumisesta.

_____

▼B

7. Sijoituspalveluyritysten on toteutettava kaikki kohtuulliset toimenpiteet sen varmistamiseksi, että liiketoimi julkistetaan yhtenä ainoana liiketoimena. Tästä syystä kahta täsmäytettyä kauppaa, jotka yksi ja sama välikäsi toteuttaa samaan aikaan ja samaan hintaan, on pidettävä yhtenä ainoana liiketoimena.

▼M4

8. Liiketoimikokonaisuuteen liittyviin tietoihin on sisällyttävä liitteessä II olevassa taulukossa 3 täsmennetty liiketoimikokonaisuutta koskeva merkintä tai aineellisen hyödykkeen vaihtoon liittyvää liiketoimea koskeva merkintä. Jos liiketoimikokonaisuuteen voidaan soveltaa julkistamisen lykkäämistä 8 artiklan mukaisesti, tiedot kaikista osista on asetettava saataville lykkäysajanjakson päätyttyä.

▼B

8 artikla

Liiketoimen julkistamisen lykkääminen

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 ja 3 kohta sekä 21 artiklan 4 kohta)

1. Kun toimivaltainen viranomainen antaa luvan lykätä liiketoimia koskevien tietojen julkistamista asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 kohdan mukaisesti, kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava kukin liiketoimi viimeistään kello 19.00 paikallista aikaa liiketoimen toteutuspäivää seuraavana toisena työpäivänä, edellyttäen että jokin seuraavista ehdoista täyttyy:

a) liiketoimi on kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna 9 artiklan mukaisesti;

▼B

b) liiketoimi koskee rahoitusvälinettä tai rahoitusvälilajia, jolle ei ole likvidejä markkinoita 13 artiklassa määritetyn menetelmän mukaisesti;

c) liiketoimi toteutetaan sijoituspalveluyrityksen – joka toimii omaan lukuun ja muiden kuin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU ([1]) 4 artiklan 1 kohdan 38 alakohdassa tarkoitettujen päämiehen lukuun täsmäytetyn kaupankäynnin periaatteiden mukaisesti – ja vastapuolen välillä, ja liiketoimi on suurempi kuin 10 artiklan mukainen rahoitusvälineen ominaiskoko;

d) liiketoimi on liiketoimikokonaisuus, joka täyttää jonkin seuraavista perusteista:

i) sen osista vähintään yksi on liiketoimi, joka koskee rahoitusvälinettä, jolle ei ole likvidejä markkinoita;

ii) sen osista vähintään yksi on liiketoimi, joka koskee rahoitusvälinettä, joka kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna 9 artiklan mukaisesti;

iii) liiketoimi toteutetaan sijoituspalveluyrityksen – joka toimii omaan lukuun ja muiden kuin direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 38 alakohdassa tarkoitettujen päämiehen lukuun täsmäytetyn kaupankäynnin periaatteiden mukaisesti – ja vastapuolen välillä, ja liiketoimi on suurempi kuin 10 artiklan mukainen rahoitusvälineen ominaiskoko.

2. Kun 1 kohdassa tarkoitettu lykkäämisen määräaika päättyy, kaikki liiketointa koskevat tiedot on julkistettava, paitsi jos lykkäyskautta pidennetään tai se myönnetään toistaiseksi voimassa olevana 11 artiklan mukaisesti.

3. Jos omaan tai asiakkaiden lukuun toimivien kahden sijoituspalveluyrityksen välinen liiketoimi toteutetaan kauppapaikkaa koskevien sääntöjen ulkopuolella, asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen on sovellettavan lykkäysjärjestelmän määrittämiseksi oltava sen sijoituspalveluyrityksen suhteen toimivaltainen, joka vastaa kaupan julkistamisesta hyväksytyn julkistamisjärjestelyn välityksellä 7 artiklan 5, 6 ja 7 kohdan mukaisesti.

▼M4

8 a artikla

Joukkovelkakirjoihin, strukturoituihin rahoitustuotteisiin ja päästöoikeuksiin liittyviä liiketoimia koskevien tietojen julkistamisen lykkääminen

(asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artikla)

1. Kauppapaikkaa ylläpitävät markkinoiden ylläpitäjät ja sijoituspalveluyritykset sekä kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvät sijoituspalveluyritykset voivat lykätä joukkovelkakirjoihin, ETC- ja ETN-tuotteita lukuun ottamatta, liittyviä liiketoimia koskevien yksityiskohtaisten tietojen julkistamista seuraavasti:

([1]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

▼M4

a) hintaa ja volyymia lykätään enintään 15 minuuttia liitteessä III olevassa taulukossa 2.6 tarkoitettujen luokkaan 1 kuuluvien liiketoimien osalta;

b) hintaa ja volyymia lykätään enintään kaupankäyntipäivän päättymiseen saakka liitteessä III olevassa taulukossa 2.6 tarkoitettujen luokkaan 2 kuuluvien liiketoimien osalta;

c) hintaa lykätään enintään liiketoimen toteuttamispäivän jälkeisen ensimmäisen kaupankäyntipäivän päättymiseen saakka ja volyymia enintään yhden viikon liiketoimen toteuttamispäivästä liitteessä III olevassa taulukossa 2.6 tarkoitettujen luokkaan 3 kuuluvien liiketoimien osalta;

d) hintaa lykätään enintään liiketoimen toteuttamispäivän jälkeisen toisen kaupankäyntipäivän päättymiseen saakka ja volyymia enintään kaksi viikkoa liiketoimen toteuttamispäivästä liitteessä III olevassa taulukossa 2.6 tarkoitettujen luokkaan 4 kuuluvien liiketoimien osalta;

e) hintaa ja volyymia lykätään enintään neljä viikkoa liiketoimen toteuttamispäivästä liitteessä III olevassa taulukossa 2.6 tarkoitettujen luokkaan 5 kuuluvien liiketoimien osalta.

2. Kauppapaikkaa ylläpitävät markkinoiden ylläpitäjät ja sijoituspalveluyritykset sekä kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvät sijoituspalveluyritykset voivat lykätä ETC- ja ETN-tuotteisiin ja strukturoituihin rahoitustuotteisiin liittyviä liiketoimia koskevien yksityiskohtaisten tietojen julkistamista seuraavasti:

a) hintaa lykätään enintään liiketoimen toteuttamispäivän jälkeisen toisen kaupankäyntipäivän päättymiseen saakka kaikenkokoisten liiketoimien osalta; ja

b) volyymia lykätään enintään kaksi viikkoa liiketoimen toteuttamispäivästä kaikenkokoisten liiketoimien osalta.

3. Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten sekä kauppapaikan ulkopuolella kauppaa käyvien sijoituspalveluyritysten on julkistettava kukin päästöoikeuksia koskeva liiketoimi viimeistään kello 19.00 paikallista aikaa liiketoimen toteuttamispäivää seuraavana toisena työpäivänä, edellyttäen että liiketoimi on suurempi kuin liitteessä III olevassa taulukossa 12.2 tarkoitettu kaupan jälkeinen koko päästöoikeuksien osalta.

▼B

9 artikla

Kooltaan suuret liiketoimet

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 kohdan a alakohta)

Liiketoimen katsotaan olevan kooltaan suuri tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, kun se on vähintään yhtä suuri kuin liiketoimen vähimmäiskoko, joka vahvistetaan 13 artiklassa tarkoitetun menetelmän mukaisesti.

▼B

10 artikla

Rahoitusvälineen ominaiskoko

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 1 kohdan c alakohta)

Liiketoimen katsotaan ylittävän rahoitusvälineen ominaiskoon, kun se on vähintään yhtä suuri kuin liiketoimen vähimmäiskoko, joka vahvistetaan 13 artiklassa tarkoitetun menetelmän mukaisesti.

11 artikla

Avoimuusvaatimukset toimivaltaisen viranomaisen harkinnan mukaan myönnetyn julkistamisen lykkäämisen yhteydessä

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohta)

1. Kun toimivaltainen viranomainen käyttää valtuuksiaan julkistamisen lykkäämistä koskevan luvan yhteydessä asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti, sovelletaan seuraavaa:

a) sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan a alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on pyydettävä, että 8 artiklassa tarkoitetulta koko lykkäyskaudelta annetaan

   i) joko kaikki liiketoimea koskevat tiedot liitteessä II olevien taulukoiden 1 ja 2 mukaisesti, lukuun ottamatta volyymiä koskevia tietoja;

   ii) tai päivittäinen kooste liiketoimista, kun on kyse vähintään viidestä samana päivänä toteutetusta liiketoimesta, julkistettavaksi seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa;

b) sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on annettava lupa jättää julkistamatta yksittäisen liiketoimen volyymi neljän viikon pituisella pidennetyllä ajanjaksolla;

c) kun on kyse muista kuin oman pääoman ehtoisista rahoitusvälineistä, jotka eivät ole valtion velkaa, ja sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan c alakohtaa toimivaltaisen viranomaisen on neljän viikon pituisella pidennetyllä lykkäyskaudella annettava lupa julkistaa useita yhden kalenteriviikon aikana toteutuneita liiketoimia koostetusti seuraavana tiistaina ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

▼M4

_____

▼B

2. Kun 1 kohdan b alakohdan mukainen pidennetty lykkäysjakso päättyy, sovelletaan seuraavia vaatimuksia:

a) kun on kyse rahoitusvälineistä, jotka eivät ole valtion velkaa, julkistetaan täydelliset tiedot kaikista yksittäisistä liiketoimista seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

▼M4

_____

▼B

3. Kun on kyse rahoitusvälineistä, jotka eivät ole valtion velkaa, kaikki tiedot yksittäisistä liiketoimista on julkistettava neljän viikon kuluttua koostettujen tietojen julkistamisesta 1 kohdan c alakohdan mukaisesti ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

▼M4

4. Edellä 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen päivittäisten tai viikoittaisten koosteiden on sisällettävä seuraavat tiedot johdannaisista kyseisen kalenterijakson kultakin päivältä tai viikolta:

a) painotettu keskimääräinen hinta;

b) kaupan kokonaisvolyymi liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti;

c) liiketoimien kokonaislukumäärä.

▼B

5. Liiketoimet on yhdistettävä ISIN-koodien mukaan. Jos ISIN-koodia ei ole saatavilla, liiketoimet on yhdistettävä sen rahoitusvälinelajin tasolla, johon sovelletaan 13 artiklan mukaista likviditeettitestiä.

▼M4

6. Jos 1 kohdan c alakohdassa sekä 2 ja 3 kohdissa määritetty julkistamiseen tarkoitettu arkipäivä ei ole työpäivä, julkistaminen on tehtävä seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

11 a artikla

Valtion velkainstrumentteja koskevat avoimuusvaatimukset toimivaltaisen viranomaisen harkinnan mukaan myönnetyn julkistamisen lykkäämisen yhteydessä

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohta)

1. Asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b alakohdassa tarkoitetun useista liiketoimista koostettujen yksityiskohtaisten tietojen julkistamisen on katettava liiketoimet, jotka on toteutettu yhden kalenteriviikon aikana, ja julkistaminen on tehtävä seuraavana tiistaina ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen viikoittaisten koosteiden on sisällettävä seuraavat tiedot kyseisen kalenterijakson kultakin viikolta:

a) painotettu keskimääräinen hinta;

b) kaupan kokonaisvolyymi liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti;

c) liiketoimien kokonaislukumäärä.

3. Liiketoimet on yhdistettävä ISIN-koodien mukaan.

4. Jos 1 kohdassa määritetty julkistamiseen tarkoitettu arkipäivä ei ole työpäivä, julkistaminen on tehtävä seuraavana työpäivänä ennen kello 9.00 paikallista aikaa.

▼M3

12 artikla

Kaupan jälkeisen avoimuuden soveltaminen tiettyihin kauppapaikan ulkopuolella toteutettuihin liiketoimiin

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 21 artiklan 1 kohta)

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 21 artiklan 1 kohdassa säädettyjä velvoitteita ei sovelleta komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 ([1]) 2 artiklan 5 kohdassa lueteltuihin liiketoimiin.

▼B

IV LUKU

KAUPPAA EDELTÄVÄÄ JA KAUPAN JÄLKEISTÄ AVOIMUUTTA KOSKEVAT YHTEISET SÄÄNNÖKSET

13 artikla

Menetelmät avoimuuslaskelmien suorittamiseen

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 1 ja 2 kohta, 11 artiklan 1 kohta sekä 22 artiklan 1 kohta)

1. Määritettäessä rahoitusvälineitä tai rahoitusvälinelajeja, joille ei ole likvidejä markkinoita 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti, kaikkiin omaisuusluokkiin sovelletaan seuraavia menetelmiä:

a) likviditeetin staattinen määrittäminen, kun on kyse

i) arvopaperistettujen johdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 4.1 mukaisesti,

ii) seuraavista osakejohdannaisten omaisuusluokan alaluokista: indeksioptiot, osakeindeksifutuurit/-termiinit, osakeoptiot, osakefutuurit/-termiinit, ilmaisosakeoptiot, ilmaisosakefutuurit/-termiinit, volatiliteetti-indeksioptiot, volatiliteetti-indeksifutuurit/-termiinit, ETF-optiot, ETF-futuurit/-termiinit ja muut osakejohdannaiset liitteessä III olevan taulukon 6.1 mukaisesti,

iii) valuuttajohdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 8.1 mukaisesti,

▼M4

iv) muiden korkojohdannaisten, muiden hyödykejohdannaisten, muiden luottojohdannaisten, muiden C10-johdannaisten, muiden hinnanerosopimusten ja muiden päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevien taulukoiden 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1 ja 13.1 mukaisesti.

([1]) Komission delegoitu asetus (EU) 2017/590, annettu 28 päivänä heinäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä liiketoimia koskevien tietojen toimivaltaisille viranomaisille ilmoittamista koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 87, 31.3.2017, s. 449).

▼B

b) säännöllinen arviointi määrällisten ja tarvittaessa laadullisten likviditeettiperusteiden pohjalta, kun on kyse

▼M4

_____

▼B

iii) korkojohdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta korkojohdannaisten omaisuusluokan alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 5.1 mukaisesti,

iv) seuraavista osakejohdannaisten omaisuusluokan alaluokista: swap-sopimukset ja portfolio-swapit liitteessä III olevan taulukon 6.1 mukaisesti,

v) hyödykejohdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden hyödykejohdannaisten alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 7.1 mukaisesti,

vi) seuraavista luottojohdannaisten omaisuusluokan alaluokista: indeksiin perustuvat luottoriskinvaihtosopimukset ja yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimukset liitteessä III olevan taulukon 9.1 mukaisesti,

vii) C10-johdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden C10-johdannaisten alaluokkaa, liitteessä III olevan taulukon 10.1 mukaisesti,

viii) seuraavista hinnanerosopimusten omaisuusluokan alaluokista: valuuttahinnanerosopimukset ja hyödykehinnanerosopimukset liitteessä III olevan taulukon 11.1 mukaisesti,

▼M4

_____

▼B

x) päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokasta, lukuun ottamatta muiden päästöoikeusjohdannaisten alaluokkaa liitteessä III olevan taulukon 13.1 mukaisesti;

c) säännöllinen arviointi laadullisten likviditeettiperusteiden pohjalta, kun on kyse

i) seuraavista luottojohdannaisten alaluokista: indeksiin perustuvat luottoriskinvaihtosopimukset ja yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimukset liitteessä III olevan taulukon 9.1 mukaisesti,

ii) seuraavista hinnanerosopimusten alaluokista: osakkeisiin perustuvat hinnanerosopimukset, joukkovelkakirjalainaan perustuvat hinnanerosopimukset, osakefutuureihin/-termiineihin perustuvat hinnanerosopimukset ja osakeoptioihin perustuvat hinnanerosopimukset liitteessä III olevan taulukon 11.1 mukaisesti.

▼M4

_____

▼B

2. ►**M4** Määritettäessä 3 artiklassa tarkoitettuja kooltaan suuria toimeksiantoja tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna sovelletaan seuraavia menetelmiä: ◄

a) Kynnysarvo, kun on kyse:

▼M4

_____

▼B

ii) arvopaperistettujen johdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 4.2 mukaisesti,

iii) osakejohdannaisten alaluokista liitteessä III olevien taulukoiden 6.2 ja 6.3 mukaisesti,

iv) valuuttajohdannaisten alaluokista liitteessä III olevan taulukon 8.2 mukaisesti,

v) alaluokista, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 ja 11.3 mukaisesti,

▼M4

vi) alaluokista, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokissa liitteessä III olevan taulukon 13.3 mukaisesti.

_____

▼B

b) ►M4 suurempi kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä, ja alin kynnysarvo, kun on kyse ◄

▼M4

_____

▼B

ii) kustakin alaluokasta, jolle on likvidit markkinat, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa, liitteessä III olevien taulukoiden 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 ja 11.2 mukaisesti,

▼M4

iii) kustakin alaluokasta, jolle on likvidit markkinat, päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokissa, liitteessä III olevan taulukoin 13.2 mukaisesti;

_____

▼B

3. Määritettäessä 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettua rahoitusvälineen ominaiskokoa ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettuja kooltaan suuria toimeksiantoja tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna sovelletaan seuraavia menetelmiä:

a) kynnysarvo, kun on kyse

▼M4

_____

▼B

ii) arvopaperistettujen johdannaisten omaisuusluokasta liitteessä III olevan taulukon 4.2 mukaisesti,

iii) kustakin osakejohdannaisten alaluokasta liitteessä III olevien taulukoiden 6.2 ja 6.3 mukaisesti,

iv) kustakin valuuttajohdannaisten alaluokasta liitteessä III olevan taulukon 8.2 mukaisesti,

v) kustakin alaluokasta, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 ja 11.3 mukaisesti,

▼M4

vi) kustakin alaluokasta, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita, päästöoikeusjohdannaisten omaisuusluokassa liitteessä III olevan taulukon 13.3 mukaisesti;

_____

_____

▼B

c) suurin kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä, kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus volyymistä, joka vastaa volyymin prosenttipistettä, ja alin kynnysarvo kussakin alaluokassa, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, korkojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, luottojohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten omaisuusluokissa liitteessä III olevien taulukoiden 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 ja 11.2 mukaisesti;

▼M4

d) suurempi kaupan koko, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä, ja alin kynnysarvo kussakin päästöoikeusjohdannaisten alaluokassa, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, liitteessä III olevan taulukon 13.2 mukaisesti.

▼B

4. Sovellettaessa 3 kohdan c alakohtaa kaupankäynnin volyymia ei oteta huomioon, jos kaupan koko, joka vastaa volyymin prosenttipistettä, jota käytetään tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna kooltaan suuren liiketoimen määrittämiseen, ylittää kaupankäynnin 97,5. prosenttipisteen, jolloin 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna kooltaan suuri toimeksianto määritetään suuremmaksi kaupan kooksi, jonka alle jää prosenttiosuus liiketoimista, jotka vastaavat kaupankäynnin prosenttipistettä ja alinta kynnysarvoa.

▼B

5. Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/577 mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten on kerättävä päivittäin kauppapaikoilta, hyväksytyiltä julkistamisjärjestelyiltä ja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajilta tietoja, jotka ovat tarpeen laskelmien tekemiseksi, jotta voidaan määrittää

a) edellä 1 kohdassa tarkoitetut rahoitusvälineet ja rahoitusvälinelajit, joille ei ole likvidejä markkinoita;

▼M4

b) edellä 3 kohdassa tarkoitetut kooltaan suuret toimeksiannot tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna ja rahoitusvälineen ominaiskoko.

▼M3

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tiedot on kerättävä liitteen V mukaisesti.

▼B

6. Tiettyä rahoitusvälinelajia koskevia laskelmia tekevien toimivaltaisten viranomaisten on luotava keskinäisiä yhteistyöjärjestelyjä, joilla varmistetaan laskelmissa tarvittavien tietojen koostaminen unionin alueella.

▼M4

7. Sovellettaessa 1 kohdan b alakohtaa, 2 kohdan b alakohtaa ja 3 kohdan c ja d alakohtaa toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon liiketoimet, jotka on toteutettu unionin alueella edellisvuoden tammikuun 1 päivän ja joulukuun 31 päivän välillä.

8. Edellä 2 kohdan b alakohdassa ja 3 kohdan c ja d alakohdassa tarkoitettu kaupan koko on määritettävä liitteessä II olevassa taulukossa 4 täsmennetyn volyymin mittauksen mukaisesti. Jos 2 ja 3 kohdassa täsmennetty kaupan koko ilmaistaan rahallisena arvona ja jos rahoitusväline ei ole euromääräinen, kaupan koko muunnetaan rahoitusvälineen valuutan määräiseksi soveltamalla edeltävän vuoden 31 päivänä joulukuuta julkaistua Euroopan keskuspankin valuuttaviitekurssia.

▼B

9. Kauppapaikkaa ylläpitävät markkinoiden ylläpitäjät ja sijoituspalveluyritykset voivat muuntaa 2 ja 3 kohdan mukaisesti määritetyn kaupan koon vastaavaksi määräksi eriä, jotka kyseinen kauppapaikka on määrittänyt etukäteen asianomaisen omaisuusluokan tai omaisuusluokan alaluokan osalta. Kauppapaikkaa ylläpitävät markkinoiden ylläpitäjät ja sijoituspalveluyritykset voivat säilyttää kyseisen kaupan koon siihen asti, kunnes seuraavien 17 kohdan mukaisesti tehtyjen laskelmien tuloksia sovelletaan.

▼M4

_____

11. Edellä 2 ja 3 kohdassa tarkoitettuihin määritelmiin ei tule soveltaa 2 kohdan b alakohtaa ja 3 kohdan c ja d alakohtaa, jos laskelmissa huomioon otettavien liiketoimien määrä on alle 1 000. Tällaisissa tapauksissa on sovellettava sen sijaan 2 kohdan a alakohdassa ja 3 kohdan a alakohdassa täsmennettyjä kynnysarvoja.

▼B

12. ►M4 Edellä 2 kohdan b alakohdassa ja 3 kohdan c alakohdassa tarkoitetut laskelmat, lukuun ottamatta päästöoikeusjohdannaisia koskevia laskelmia, pyöristetään ylöspäin lähimpään lukuun seuraavasti: ◄

a) 100 000, kun kynnysarvo on alle 1 miljoona;

b) 500 000, kun kynnysarvo on vähintään 1 miljoona mutta alle 10 miljoonaa;

c) 5 miljoonaa, kun kynnysarvo on vähintään 10 miljoonaa mutta alle 100 miljoonaa;

d) 25 miljoonaa, kun kynnysarvo on vähintään 100 miljoonaa.

13. Sovellettaessa 1 kohtaa kullekin omaisuusluokalle liitteessä III täsmennetyt määrälliset likviditeettiperusteet on määritettävä liitteessä III olevan 1 jakson mukaisesti.

▼M4

14. Osakejohdannaisissa – jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikalla ja jotka eivät kuulu alaluokkaan, jonka osalta on julkistettu 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko sekä 3 artiklassa ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu toimeksiannon ja liiketoimen suuri koko tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, ja jotka kuuluvat johonkin 1 kohdan a alakohdan ii alakohdassa määritellyistä omaisuusluokkien alaluokista – rahoitusvälineen ominaiskoko ja kooltaan suuret toimeksiannot ja liiketoimet tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna ovat ne, jotka ovat sovellettavissa pienimmän keskimääräisen päivittäisen nimellismäärän (average daily notional amount – ADNA) väliin siinä alaluokassa, johon osakejohdannainen kuuluu.

15. Rahoitusvälineille, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään ensimmäisen kerran kauppaa kauppapaikalla ja jotka eivät kuulu alaluokkaan, jonka osalta on julkistettu 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko sekä 3 artiklassa ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu toimeksiannon ja liiketoimen suuri koko tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna, saa katsoa olevan likvidit markkinat vasta, kun 17 kohdan mukaisesti tehtyjen laskelmien tuloksia sovelletaan. Edellä 8 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen ominaiskoko sekä 3 artiklassa ja 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetut kooltaan suuret toimeksiannot tavanomaiseen markkinakokoon verrattuna kuuluvat saman omaisuusluokan alaluokkiin, joille ei ole likvidejä markkinoita.

▼B

16. Kaupankäyntipäivän päätyttyä mutta ennen päivän päättymistä kauppapaikkojen on toimitettava toimivaltaisille viranomaisille liitteen IV mukaiset tiedot 5 kohdassa tarkoitettujen laskelmien tekemiseksi, jos rahoitusväline on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai sillä käydään ensimmäisen kerran kauppaa kyseisellä kauppapaikalla tai jos aiemmin toimitetut tiedot ovat muuttuneet.

▼M3

17. Toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava 5 kohdassa tarkoitettujen laskelmien tulosten julkistaminen kunkin rahoitusvälineen ja rahoitusvälinelajin osalta viimeistään 30 päivänä huhtikuuta asetuksen (EU) N:o 600/2014 soveltamispäivää seuraavana vuonna ja sen jälkeen viimeistään 30 päivänä huhtikuuta kunakin tulevana vuonna. Laskelmien tulokset ovat voimassa kunkin julkistamista seuraavan vuoden kesäkuun ensimmäisestä maanantaista seuraavan vuoden kesäkuun ensimmäistä maanantaita edeltävään päivään.

▼M4

_____

▼B

14 artikla

Liiketoimet, joihin sovelletaan asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohdassa tarkoitettua poikkeusta

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohta)

Liiketointa pidetään Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) jäsenen raha-, valuutta- ja rahoitusvakauspolitiikan harjoittamisen yhteydessä toteuttamana liiketoimena, kun se täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:

a) liiketoimi toteutetaan rahapoliittisessa tarkoituksessa, mukaan lukien liiketoimet, jotka toteutetaan Euroopan unionista tehtyyn sopimukseen liitetyn, Euroopan keskuspankkijärjestelmän ja Euroopan keskuspankin perussäännön 18 ja 20 artiklan mukaisesti tai EKPJ:n jäsenten vastaavien kansallisten säännösten mukaisesti jäsenvaltioissa, joiden valuutta on muu kuin euro;

b) liiketoimi on valuuttamarkkinatoimi, mukaan lukien liiketoimet, jotka toteutetaan tarkoituksena pitää hallussa tai hoitaa jäsenvaltioiden valuuttavarantoja sekä sellaista rahoitusvakauspalvelua, jota jokin EKPJ:n jäsen tarjoaa muiden maiden keskuspankeille, joiden osalta poikkeusta on pidennetty asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 9 kohdan mukaisesti;

c) liiketoimi toteutetaan osana rahoitusvakauspolitiikkaa.

15 artikla

Liiketoimet, joihin ei sovelleta asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohdassa tarkoitettua poikkeusta

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 7 kohta)

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 1 artiklan 6 kohtaa ei sovelleta seuraavan tyyppisiin liiketoimiin, jotka EKPJ:n jäsen toteuttaa sellaisen sijoitustoimen tarkoituksessa, joka ei liity kyseisen jäsenen 14 artiklassa mainittujen tehtävien suorittamiseen:

a) liiketoimet, jotka toteutetaan jäsenen omien varojen hoitamiseksi;

▼B

b) liiketoimet, jotka toteutetaan hallinnollisissa tarkoituksissa tai EKPJ:n jäsenen henkilökunnan osalta, mukaan lukien liiketoimet henkilökunnan eläkejärjestelmän hallinnoimiseksi;

c) liiketoimet, jotka toteutetaan jäsenen sijoitussalkun osalta kansallisen lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.

▼M4

16 artikla

Avoimuusvaatimusten tilapäinen keskeyttäminen

(Asetuksen (EU) N:o 600/2014 9 artiklan 4 kohta)

1. Sellaisten rahoitusvälineiden osalta, joille on todettu olevan likvidit markkinat 6 a artiklassa säädetyn menetelmän perusteella joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden ja päästöoikeuksien osalta ja 13 artiklassa säädetyn menetelmän perusteella johdannaisten osalta, toimivaltaiset viranomaiset voivat keskeyttää tilapäisesti asetuksen (EU) N:o 600/2014 8, 8 a ja 10 artiklan mukaisten vaatimusten soveltamisen, jos liitteessä II olevassa taulukossa 4 tarkoitettu joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien tai johdannaisten lajin kokonaisvolyymi, joka on laskettu 30 edeltävältä kalenteripäivältä, on alle 40 prosenttia kuukauden keskimääräisestä volyymistä niiltä 12 täydeltä kalenterikuukaudelta, jotka edeltävät kyseisiä 30:tä kalenteripäivää.

2. Sellaisten rahoitusvälineiden osalta, joille ei ole todettu olevan likvidejä markkinoita 6 a artiklassa säädetyn menetelmän perusteella joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden ja päästöoikeuksien osalta ja 13 artiklassa säädetyn menetelmän perusteella johdannaisten osalta, toimivaltaiset viranomaiset voivat keskeyttää tilapäisesti asetuksen (EU) N:o 600/2014 8, 8 a ja 10 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten soveltamisen, jos liitteessä II olevassa taulukossa 4 tarkoitettu joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien tai johdannaisten lajin kokonaisvolyymi, joka on laskettu 30 edeltävältä kalenteripäivältä, on alle 20 prosenttia kuukauden keskimääräisestä volyymistä niiltä 12 täydeltä kalenterikuukaudelta, jotka edeltävät kyseisiä 30:tä kalenteripäivää.

3. Toimivaltaisten viranomaisten on 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen laskelmien tekemisen yhteydessä otettava huomioon liiketoimet, jotka toteutetaan kaikissa kauppapaikoissa unionissa asianomaisten joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien tai johdannaisten lajin osalta. Toimivaltaisten viranomaisten on tehtävä kyseiset laskelmat sillä rahoitusvälinelajin tasolla, johon sovelletaan joukkovelkakirjojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden ja päästöoikeuksien osalta 6 a artiklan mukaista likviditeettitestiä ja johdannaisten osalta 13 artiklan mukaista likviditeettitestiä.

4. Toimivaltaisten viranomaisten on ennen avoimuusvaatimusten soveltamisen keskeyttämistä varmistettava, ettei merkittävä likviditeetin aleneminen kaikissa kauppapaikoissa johdu asianomaisen rahoitusvälinelajin kausittaisista vaikutuksista likviditeettiin.

▼B

19 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

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

Sitä sovelletaan 3 päivästä tammikuuta 2018. Tämän asetuksen 18 artiklaa sovelletaan kuitenkin tämän asetuksen voimaantulopäivästä.

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

▼**M4**

LIITE I

Kaupankäyntijärjestelmän tyypit ja tiedot, jotka on julkistettava 2 artiklan mukaisesti

Kaupankäyntijärjestelmän tyyppi	Julkistettavat tiedot
Jatkuvaan tarjouskirjaan perustuva kaupankäyntijärjestelmä	Jokaisen rahoitusvälineen osalta toimeksiantojen kokonaismäärä ja niiden muodostama volyymi kullakin hintatasolla, kuitenkin vähintään viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen hintatasot.
Määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuva kaupankäyntijärjestelmä	Jokaisen rahoitusvälineen osalta se hinta, jolla huutokauppaan perustuvan kaupankäyntialgoritmi toteutuisi parhaiten, ja volyymi, jonka järjestelmän osapuolet mahdollisesti voisivat tähän hintaan toteuttaa.

▼B

LIITE II

Julkistettavien liiketoimien tiedot

Taulukko 1

Symbolitaulukko taulukkoa 2 varten

SYMBOLI	TIETOTYYPPI	MÄÄRITELMÄ
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaa tekstikenttä.
{CURRENCYCODE_3}	3 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 4217 -standardin mukainen 3-kirjaiminen valuuttakoodi
{DATE_TIME_FORMAT}	Päivämäärä ja kellonaika ISO 8601 -muodossa	Päivämäärä ja kellonaika seuraavassa muodossa: VVVV-KK-PPThh:mm:ss.dddddZ, jossa — ”VVVV” on vuosi; — ”KK” on kuukausi; — ”PP” on päivä; — ”T” tarkoittaa, että on käytettävä kirjainta ”T”; — ”hh” on tunti; — ”mm” on minuutti; — ”ss.dddddd” on sekunti ja sen desimaalit; — ”Z” on UTC-kellonaika. Päivämäärät ja kellonajat ilmoitetaan UTC-aikoina.
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia arvoja: — Desimaalierotin on ”.” (piste). — Negatiivisten lukujen edessä on ”–” (miinusmerkki). Arvot pyöristetään, eikä niitä lyhennetä.
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 6166 -standardin mukainen ISIN-koodi.
{MIC}	4 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 10383 -standardin mukainen kaupankäyntipaikan koodi.

▼M4

Taulukko 2

Luettelo kaupan jälkeiseen avoimuuteen liittyvistä tiedoista

Julkistettujen kenttien nimien (sarakkeiden otsikoiden) on vastattava taulukossa 2 annettua kentän tunnistetta.

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
1	Kaupan päivämäärä ja kellonaika	Kaikki rahoitusvälineet	Päivämäärä ja kellonaika, joina liiketoimi on toteutettu. Kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta tarkkuusasteen on oltava komission delegoidun asetuksen (EU) 2025/1155 ([1]) 12 artiklan vaatimusten mukainen. Muualla kuin kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta ilmoitetaan päivämäärä ja kellonaika, joina osapuolet sopivat seuraavien kenttien sisällöstä: määrä, hinta, valuutat delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 liitteessä I olevan taulukon 2 kenttien 31, 34 ja 44 mukaisesti, instrumentin tunnistekoodi, instrumentin luokitus ja kohde-etuutena olevan rahoitusvälineen koodi, tapauksen mukaan. Muualla kuin kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta aika ilmoitetaan vähintään lähimmän sekunnin tarkkuudella. Jos liiketoimi johtuu toimeksiannosta, jonka kyseisen toimeksiannon toteuttava yritys on siirtänyt asiakkaan puolesta kolmannelle osapuolelle, eikä siirto ole täyttänyt delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 4 artiklassa säädettyjä edellytyksiä, toimeksiannon siirron päivämäärän ja kellonajan sijasta on ilmoitettava liiketoimen päivämäärä ja kellonaika.	Säännelty markkina (RM) Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä (MTF) Organisoitu kaupankäyntijärjestelmä (OTF) Hyväksytty julkistamisjärjestely (APA)	{DATE_TIME_ FORMAT}
2	Rahoitusvälineen tunnistekoodi	Kaikki rahoitusvälineet	Koodi, jolla rahoitusväline yksilöidään.	RM, MTF, OTF, APA	{ISIN}

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
3	Hinta	Kaikki rahoitusvälineet	Liiketoimen kauppahinta, lukuun ottamatta mahdollista provisiota ja kertynyttä korkoa. Kauppahinta ilmoitetaan vakiintuneen markkinakäytännön mukaisesti. Tässä kentässä ilmoitetun arvon on oltava yhdenmukainen kentässä ”Hinnan merkintätapa” ilmoitetun arvon kanssa. Jos hintaa ei ole raportointihetkellä saatavilla mutta asia on vireillä (”PNDG”) tai hintaa ei voida soveltaa (”NOAP”), kenttä jätetään tyhjäksi.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/13}, jos hinta ilmaistaan rahallisena arvona {DECIMAL-11/10}, jos hinta ilmaistaan prosentteina tai tuottona {DECIMAL-18/17}, jos hinta ilmaistaan peruspisteinä
4	Puuttuva hinta	Kaikki rahoitusvälineet	Jos hintaa ei ole raportointihetkellä saatavilla mutta asia on vireillä, merkitään ”PNDG”. Jos hintaa ei voida soveltaa, kenttään merkitään arvo ”NOAP”.	RM, MTF, OTF, APA	”PNDG”, jos hinta ei ole saatavilla ”NOAP”, jos hinta ei ole sovellettavissa
5	Hinnan valuutta	Kaikki rahoitusvälineet	Päävaluutta, jonka määräisenä hinta ilmaistaan (sovelletaan, jos hinta ilmaistaan rahallisena arvona).	RM, MTF, OTF, APA	{CURRENCY CODE_3}
6	Hinnan merkintätapa	Kaikki rahoitusvälineet	Tieto siitä, ilmaistaanko hinta rahallisena arvona, prosentteina, peruspisteinä vai tuottona. Hinnan merkintätapa ilmoitetaan vakiintuneen markkinakäytännön mukaisesti. Luottoriskinvaihtosopimusten osalta tähän kenttään merkitään ”BAPO”. Joukkovelkakirjojen (muiden kuin ETN- ja ETC-tuotteiden) osalta tähän kenttään merkitään prosenttiosuus (”PERC”) nimellismäärästä. Jos hinnan ilmaiseminen prosentteina ei ole vakiintuneena markkinakäytäntönä, kenttään merkitään ”YIEL”, ”BAPO” tai ”MONE” vakiintuneen markkinakäytännön mukaisesti. Tässä kentässä ilmoitetun arvon on oltava yhdenmukainen kentässä ”Hinta” ilmoitetun arvon kanssa. Jos hinta ilmoitetaan rahamääräisenä, se on ilmoitettava päävaluutan määräisenä.	RM, MTF, OTF, APA	”MONE” – rahallinen arvo ”PERC” – prosenttiosuus ”YIEL” – tuotto ”BAPO” – peruspisteet

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
			Jos hintaa ei ole raportointihetkellä saatavilla mutta asia on vireillä (”PNDG”) tai hintaa ei voida soveltaa (”NOAP”), kenttä jätetään tyhjäksi.		
7	Määrä	Kaikki rahoitusvälineet lukuun ottamatta tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa kuvattuja tapauksia.	Rahoitusvälineen yksikkömäärä, jos rahoitusvälineellä käydään kauppaa yksiköittäin. Muissa tapauksissa jätetään tyhjäksi.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
8	Mittayksikön mukainen määrä	Hyödykejohdannaisia, C10-johdannaisia, päästöoikeusjohdannaisia ja päästöoikeuksia koskevat sopimukset, joilla käydään kauppaa yksiköittäin, lukuun ottamatta tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa kuvattuja tapauksia.	Vastaava määrä hyödykkeitä tai päästöoikeuksia, joilla käydään kauppaa, mittayksikkönä ilmaistuna.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
9	Mittayksikön mukaisen määrän merkintätapa	Hyödykejohdannaisia, C10-johdannaisia, päästöoikeusjohdannaisia ja päästöoikeuksia koskevat sopimukset, joilla käydään kauppaa yksiköittäin, lukuun ottamatta tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa kuvattuja tapauksia.	Tieto mittayksiköstä, jona määrä ilmaistaan.	RM, MTF, OTF, APA	”TOCD” – hiilidioksidiekvivalenttitonnia, kun on kyse päästöoikeuksiin liittyvistä sopimuksista ”TONE” – metristä tonnia ”MWHO” – megawattituntia ”MBTU” – miljoonaa brittiläistä termistä yksikköä ”THMS” – termistä yksikköä (therm) ”DAYS” – päivää tai {ALPHANUM-4} muu

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
10	Nimellismäärä	Kaikki rahoitusvälineet lukuun ottamatta tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa kuvattuja tapauksia.	Tähän kenttään merkitään: i) joukkovelkakirjojen (lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita) osalta nimellisarvo eli määrä, joka maksetaan sijoittajalle takaisin lunastuksen yhteydessä; ii) ETC- ja ETN-tuotteiden sekä arvopaperistettujen johdannaisten osalta ostajien ja myyjien välillä vaihdettujen rahoitusvälineiden lukumäärä kerrottuna kyseisessä liiketoimessa vaihdetun rahoitusvälineen hinnalla. Toisin sanoen Hinta-kenttä kerrottuna Määrä-kentällä; iii) strukturoitujen rahoitustuotteiden osalta yksikkökohtainen nimellisarvo kerrottuna rahoitusvälineiden lukumäärällä liiketoimen toteuttamishetkellä; iv) luottoriskinvaihtosopimusten osalta nimellismäärä, jolle suoja hankitaan tai jonka suojasta luovutaan; v) optioiden, swaptioiden, muiden kuin iv alakohdassa tarkoitettujen vaihtosopimusten sekä futuurien ja termiinien osalta sopimuksen nimellismäärä; vi) päästöoikeuksien osalta määrä, joka saadaan kertomalla yksikkömäärä hinnalla, joka on vahvistettu sopimuksessa liiketoimen toteuttamishetkellä. Toisin sanoen Hinta-kenttä kerrottuna Mittayksikön mukainen määrä -kentällä; vii) spread bet -sopimusten osalta panoksen rahallinen arvo kohde-etuutena olevan rahoitusvälineen kurssinmuutoksen pistettä kohden liiketoimen toteuttamishetkellä;	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/5}

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
			viii) hinnanerosopimusten osalta ostajien ja myyjien välillä vaihdettujen rahoitusvälineiden lukumäärä kerrottuna kyseisessä liiketoimessa vaihdetun rahoitusvälineen hinnalla. Toisin sanoen Hinta-kenttä kerrottuna Määrä-kentällä.		
11	Nimellisvaluutta	Kaikki rahoitusvälineet lukuun ottamatta tämän asetuksen 11 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa kuvattuja tapauksia.	Päävaluutta, jonka määräinen nimellismäärä on. Jos kyseessä on valuuttajohdannaissopimus, useita valuuttoja käsittävä vaihtosopimus tai swaptio, jossa kohde-etuutena oleva vaihtosopimus on useaan tai yhteen valuuttaan liitetty hinnanerosopimus tai spread betting -sopimus, tämä on ensimmäisen korkovirran nimellisvaluutta.	RM, MTF, OTF, APA	{CURRENCY CODE_3}
12	[poistettu]				
13	Toteuttamispaikka	Kaikki rahoitusvälineet	Sen paikan yksilöiminen, jossa liiketoimi on toteutettu. EU:n kauppapaikassa toteutetuista liiketoimista käytetään ISO 10383 -standardin mukaista ”segment MIC” -koodia. Jos ”segment MIC” -koodia ei ole olemassa, käytetään ”operating MIC” -koodia. Rahoitusvälineistä, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, käytetään koodia ”SINT”, jos rahoitusvälinettä koskeva liiketoimi toteutetaan kauppojen sisäisessä toteuttajassa. Rahoitusvälineistä, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, käytetään MIC-koodia ”XOFF”, jos rahoitusvälinettä koskevaa liiketoimea ei toteuteta EU:n kauppapaikassa eikä sitä toteuta kauppojen sisäinen toteuttaja. Jos liiketoimi toteutetaan organisoidussa kauppapaikassa EU:n ulkopuolella, MIC-koodin ”XOFF” lisäksi on täytettävä myös kenttä ”Kolmannen maan kauppapaikka, jossa liiketoimi toteutetaan”.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC} – EU:n kauppapaikat tai ”SINT” – kauppojen sisäinen toteuttaja ”XOFF” – muu

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
14	Kolmannen maan kauppapaikka, jossa liiketoimi toteutetaan	Kaikki rahoitusvälineet	Liiketoimen toteutuspaikkana toimineen kolmannen maan kauppapaikan yksilöiminen. Käytetään ISO 10383 -standardin mukaista ”segment MIC” -koodia. Jos ”segment MIC” -koodia ei ole olemassa, käytetään ”operating MIC” -koodia. Jos liiketoimea ei toteuteta kolmannen maan kauppapaikassa, kenttä jätetään tyhjäksi.	APA	{MIC}
15	Julkistamisen päivämäärä ja kellonaika	Kaikki rahoitusvälineet	Päivämäärä ja kellonaika, joina kauppapaikka tai hyväksytty julkistamisjärjestely on julkistanut liiketoimen. Kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta tarkkuusasteen on oltava delegoidun asetuksen (EU) 2025/1155 12 artiklan vaatimusten mukainen. Muualla kuin kauppapaikassa toteutettujen liiketoimien osalta aika ilmoitetaan vähintään lähimmän sekunnin tarkkuudella.	RM, MTF, OTF, APA	{DATE_TIME_ FORMAT}
16	Julkistamispaikka	Kaikki rahoitusvälineet	Koodi, jolla yksilöidään liiketoimen julkistava kauppapaikka ja hyväksytty julkistamisjärjestely	RM, MTF, OTF, APA	{MIC}
17	Liiketoimen tunnistekoodi	Kaikki rahoitusvälineet	Aakkosnumeerinen koodi, jonka ovat antaneet kauppapaikat (komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/580 [2]) 12 artiklan mukaisesti) sekä hyväksytyt julkistamisjärjestelyt ja jota käytetään myöhemmissä viitauksissa kyseiseen kauppaan.	RM, MTF, OTF, APA	{ALPHA NUMERICAL-52}
18	Määritettävä liiketoimi	Johdannaiset	Koodi, jolla yksilöidään, määritetäänkö liiketoimi.	RM, MTF, OTF, APA	”TRUE” – liiketoimi määritetään ”FALSE” – liiketoimea ei määritetä

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
19	Merkinnät	Kaikki rahoitusvälineet	Yksi tai useampi kenttä on täytettävä liitteessä II olevassa taulukossa 3 kuvatuilla soveltuvilla merkinnöillä. Jos mikään määritetyistä olosuhteista ei päde, liiketoimi olisi julkistettava ilman merkintää. Mahdollisessa merkintöjen yhdistelmässä, joka ilmoitetaan yhdessä kentässä, merkinnät ilmoitetaan pilkuilla erotettuina.	RM, MTF, OTF, APA	Liitteen II taulukon 3 mukaisesti
20	Kaupankäyntijärjestelmä	Kaikki rahoitusvälineet	Sen kaupankäyntijärjestelmän tyyppi, jossa liiketoimi on toteutettu. Jos kenttään ”Toteuttamispaikka” on merkitty ”SINT” tai ”XOFF”, tätä kenttää ei täytetä.	RM, MTF, OTF	”CLOB” – keskitettyyn rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaan perustuva kaupankäyntijärjestelmä. ”QDTS” – hintanoteerauksiin perustuva kaupankäyntijärjestelmä, eli järjestelmä, jossa liiketoimet toteutetaan jatkuvasti osapuolten saatavilla olevien sitovien hintatarjousten perusteella ja joka edellyttää markkinatakaajien ylläpitävän hintatarjouksia, joiden koolla tasapainotetaan jäsenten ja osapuolten tarpeet käydä kauppaa kaupallisessa laajuudessa ja riski, jolle markkinatakaaja altistuu. ”PATS” – määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuva kaupankäyntijärjestelmä. ”RFQT” – tarjouspyyntöjärjestelmä, eli kaupankäyntijärjestelmä, jossa annetaan yksi tai useampia hintatarjouksia vastauksena yhden tai useamman muun jäsenen tai osapuolen esittämään tarjouspyyntöön. Ainoastaan pyynnön esittävä jäsen tai markkinaosapuoli voi toteuttaa hintatarjouksen. Pyynnön esittävä jäsen tai osapuoli voi toteuttaa liiketoimen hyväksymällä sille pyynnöstä esitetyn hintatarjouksen tai -tarjoukset.

▼M4

#	Kentän tunniste	Rahoitusvälineet	Kuvaus ja julkistettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Taulukon 1 mukaisesti käytettävä muoto
					”VOIC” – Huutokauppajärjestelmä, eli kaupankäyntijärjestelmä, jossa jäsenten väliset liiketoimet järjestetään huutokauppaneuvottelulla. ”HYBR” – hybridijärjestelmä, eli järjestelmä, joka kuuluu vähintään kahteen edellä mainittuun kaupankäyntijärjestelmän tyyppiin. ”OTHR” – jokin muu kaupankäyntijärjestelmä, eli minkä tahansa muun tyyppinen kaupankäyntijärjestelmää, joka ei sisälly edellä mainittuihin.
21	Liiketoimien lukumäärä	Valtion velkainstrumentit	Tähän kenttään merkitään toteutettujen liiketoimien lukumäärä, kun useista liiketoimista koostettujen yksityiskohtaisten tietojen lykättyä julkistamista edellytetään asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b alakohdan mukaisesti.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}

([1]) Komission delegoitu asetus (EU) 2025/1155, annettu 12 päivänä kesäkuuta 2025, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään konsolidoitujen kauppatietojen syöttö- ja tulostiedot, liiketoimintakellojen synkronointi sekä osakkeita ja pörssilistattuja rahastoja koskevien konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan tulojen uudelleenjakaminen, ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/574 kumoamisesta (EUVL L, 2025/1155, 3.11.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/1155/oj).

([2]) Komission delegoitu asetus (EU) 2017/580, annettu 24 kesäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä rahoitusvälineitä koskeviin toimeksiantoihin liittyvien tietojen säilyttämistä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 87, 31.3.2017, s. 193, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/580/oj).

▼M4

Taulukko 3

Luettelo kaupan jälkeiseen avoimuuteen liittyvistä merkinnöistä

JOHDANNAISIIN LIITTYVÄT KAUPAN JÄLKEISIÄ LYKKÄYKSIÄ KOSKEVAT MERKINNÄT

Merkintä	Nimi	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
”LRGS”	Sellaisia liiketoimia koskeva merkintä, joihin sovelletaan kaupan jälkeistä suureen kokoon (LIS) perustuvaa lykkäystä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimet, jotka on toteutettu soveltaen kaupan jälkeistä suureen kokoon perustuvaa lykkäystä.
”ILQD”	Epälikvidejä rahoitusvälineitä koskevia liiketoimia koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimet, jotka on toteutettu soveltaen sellaisia rahoitusvälineitä koskevaa lykkäystä, joille ei ole likvidejä markkinoita.
”SIZE”	Sellaisia liiketoimia koskeva merkintä, joihin sovelletaan kaupan jälkeistä rahoitusvälineen ominaiskokoon perustuvaa lykkäystä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimet, jotka on toteutettu soveltaen kaupan jälkeistä rahoitusvälineen ominaiskokoon perustuvaa lykkäystä.

JOUKKOVELKAKIRJOIHIN (LUKUUN OTTAMATTA ETC- JA ETN-TUOTTEITA) LIITTYVÄT KAUPAN JÄLKEISIÄ LYKKÄYKSIÄ KOSKEVAT MERKINNÄT

Merkintä	Nimi	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
MLF1	Keskisuuren likvidin liiketoimen merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Joukkovelkakirjoja koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 1 kohdan a alakohdan mukaista lykkäystä, kun kyseessä ovat kooltaan keskisuuret liiketoimet rahoitusvälineellä, jolle on likvidit markkinat.
MIF2	Keskisuuren epälikvidin liiketoimen merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Joukkovelkakirjoja koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaista lykkäystä, kun kyseessä ovat kooltaan keskisuuret liiketoimet rahoitusvälineellä, jolle ei ole likvidejä markkinoita.
LLF3	Suuren likvidin liiketoimen merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Joukkovelkakirjoja koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaista lykkäystä, kun kyseessä ovat kooltaan suuret liiketoimet rahoitusvälineellä, jolle on likvidit markkinat.
LIF4	Suuren epälikvidin liiketoimen merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Joukkovelkakirjoja koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaista lykkäystä, kun kyseessä ovat kooltaan suuret liiketoimet rahoitusvälineellä, jolle ei ole likvidejä markkinoita.

▼M4

JOUKKOVELKAKIRJOIHIN (LUKUUN OTTAMATTA ETC- JA ETN-TUOTTEITA) LIITTYVÄT KAUPAN JÄLKEISIÄ LYKKÄYKSIÄ KOSKEVAT MERKINNÄT

Merkintä	Nimi	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
VLF5	Erittäin suuren likvidin liiketoimen merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Joukkovelkakirjoja koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 1 kohdan e alakohdan mukaista lykkäystä, kun kyseessä ovat kooltaan erittäin suuret liiketoimet rahoitusvälineellä, jolle on likvidit markkinat.
VIF5	Erittäin suuren epälikvidin liiketoimen merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Joukkovelkakirjoja koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 1 kohdan e alakohdan mukaista lykkäystä, kun kyseessä ovat kooltaan erittäin suuret liiketoimet rahoitusvälineellä, jolle ei ole likvidejä markkinoita.

ETC- JA ETN-TUOTTEISIIN, STRUKTUROITUIHIN RAHOITUSTUOTTEISIIN JA PÄÄSTÖOIKEUKSIIN LIITTYVÄT KAUPAN JÄLKEISIÄ LYKKÄYKSIÄ KOSKEVAT MERKINNÄT

Merkintä	Nimi	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
DEFF	ETC- ja ETN-tuotteita, strukturoituja rahoitustuotteita ja päästöoikeuksia koskevat lykkäykset	RM, MTF, OTF, APA	ETC- ja ETN-tuotteita, strukturoituja rahoitustuotteita ja päästöoikeuksia koskevat liiketoimet, joihin sovelletaan tämän asetuksen 8 a artiklan 2 ja 3 kohdan mukaista lykkäystä.

JOHDANNAISIIN LIITTYVÄT LYKKÄYSTÄ KOSKEVAT LISÄMERKINNÄT

11 artiklan 1 kohdan a alakohdan i alakohta	”LMTF”	Rajoitettuja tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Ensimmäinen raportti, jossa julkistetaan rajoitetut tiedot 11 artiklan 1 kohdan a kohdan i alakohdan mukaisesti.
	”FULF”	Täydellisiä tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimi, josta on aiemmin julkistettu rajoitetut tiedot 11 artiklan 1 kohdan a alakohdan i alakohdan mukaisesti.
11 artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohta	”DATF”	Päivittäistä liiketoimikoostetta koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Päivittäisen koosteen julkistaminen liiketoimista 11 artiklan 1 kohdan a kohdan ii alakohdan mukaisesti.
	”FULA”	Täydellisiä tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Yksittäiset liiketoimet, joista on aiemmin julkistettu koostettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohdan mukaisesti.

▼M4

JOHDANNAISIIN LIITTYVÄT LYKKÄYSTÄ KOSKEVAT LISÄMERKINNÄT				
11 artiklan 1 kohdan b alakohta	”VOLO”	Volyymin julkistamatta jättämistä koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimi, josta on julkistettu rajoitetut tiedot 11 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.
	”FULV”	Täydellisiä tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimi, josta on aiemmin julkistettu rajoitetut tiedot 11 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.
11 artiklan 1 kohdan c alakohta	”FWAF”	Neljän viikon koostetta koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Koosteen julkistaminen liiketoimista 11 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti.
	”FULJ”	Täydellisiä tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Yksittäiset liiketoimet, joista on aiemmin julkaistu koostettuja tietoja 11 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti.

VALTION JOUKKOLAINOIHIN LIITTYVÄT LYKKÄYSTÄ KOSKEVAT LISÄMERKINNÄT				
11 artiklan 3 kohdan a alakohta	”OMIS”	Volyymin julkistamatta jättämistä koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimi, josta julkistetaan rajoitetut tiedot asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan a alakohdan mukaisesti.
	”FULO”	Täydellisiä tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimi, josta on aiemmin julkistettu rajoitetut tiedot asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan a alakohdan mukaisesti.
11 artiklan 3 kohdan b alakohta	”AGFW”	Neljän viikon koostetta koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Koosteen julkistaminen liiketoimista asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b alakohdan mukaisesti.
	”FULG”	Täydellisiä tietoja koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Yksittäiset liiketoimet, joista on aiemmin julkistettu koostettuja tietoja asetuksen (EU) N:o 600/2014 11 artiklan 3 kohdan b alakohdan mukaisesti.

MUUT MERKINNÄT

Merkintä	Nimi	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
”BENC”	Viitearvoon perustuvia liiketoimia koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Liiketoimet, jotka toteutetaan sellaisen hinnan perusteella, joka lasketaan useina ajankohtina tietyn viitearvon mukaisesti, kuten volyymipainotettu keskihinta tai aikapainotettu keskihinta.
”NPFT”	Hinnanmuodostukseen vaikuttamattomia liiketoimia koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 2 artiklan 5 kohdassa tarkoitetut hinnanmuodostukseen vaikuttamattomat liiketoimet.

▼M4

MUUT MERKINNÄT

Merkintä	Nimi	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Kuvaus
”TPAC”	Liiketoimikokonaisuutta koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 50 alakohdan b alakohdassa määritelty liiketoimikokonaisuus, joka ei ole aineellisen hyödykkeen vaihto.
”XFPH”	Aineellisen hyödykkeen vaihtoon liittyvää liiketoimea koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 48 alakohdassa määritelty aineellisen hyödykkeen vaihto.
”CANC”	Peruutusmerkintä	RM, MTF, OTF, APA	Kun aiemmin julkistettu liiketoimi peruutetaan.
”AMND”	Muutosmerkintä	RM, MTF, OTF, APA	Kun aiemmin julkistettua liiketoimea muutetaan.
”PORT”	Portfoliokauppaa koskeva merkintä	RM, MTF, OTF, APA	Vähintään viidellä eri rahoitusvälineellä toteutettava liiketoimi, jossa sama asiakas toteuttaa kyseiset liiketoimet samanaikaisesti yhtenä eränä tiettyyn viitehintaan ja joka ei ole asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 50 alakohdassa tarkoitettu ”liiketoimikokonaisuus”.
”MTCH”	Päämiehen lukuun täsmäytettyä kaupankäyntiä koskeva merkintä	OTF	Päämiehen lukuun täsmäytetyt liiketoimet, sellaisena kuin ne on määritelty rahoitusvälineiden markkinoista direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 38 alakohdassa.
”NEGO”	Sopimuskauppaa koskeva merkintä	RM, MTF, OTF	Liiketoimet, joista neuvotellaan yksityisesti mutta joista ilmoitetaan kauppapaikan sääntöjen mukaisesti.

▼M3

Taulukko 4

Volyymin mittaus

Rahoitusvälineen tyyppi	Volyymi
Kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet sekä strukturoidut rahoitustuotteet	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
ETC- ja ETN-tyyppiset joukkovelkakirjalainat	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Arvopaperistetut johdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Korkojohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Valuuttajohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Osakejohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Hyödykejohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Luottojohdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Hinnanerosopimus	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
C10-johdannaiset	Kaupankäynnin kohteena olevan sopimuksen ”nimellismäärä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 10 mukaisesti.
Päästöoikeusjohdannaiset	”Mittayksikön mukainen määrä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 8 mukaisesti.
Päästöoikeudet	”Mittayksikön mukainen määrä” tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 2 kentän 8 mukaisesti.

▼B

LIITE III

Likviditeetin arviointi sekä LIS- ja SSTI-kynnysarvot muiden kuin oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden osalta

▼M4

1. **Tässä liitteessä tarkoitetaan**

1. taulukossa 2.2 olevalla liikkeessä olevalla joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskun määrällä liikkeeseen laskettujen ja tällä hetkellä sijoittajien hallussa olevien joukkolainojen kokonaisarvoa;

2. ”omaisuuseräluokalla” seuraavia rahoitusvälineluokkia: joukkovelkakirjat, strukturoidut rahoitustuotteet, arvopaperistetut johdannaiset, korkojohdannaiset, osakejohdannaiset, hyödykejohdannaiset, valuuttajohdannaiset, luottojohdannaiset, C10-johdannaiset, hinnanerosopimukset, päästöoikeudet ja päästöoikeusjohdannaiset;

3. ”omaisuuseräluokan alaluokalla” omaisuuseräluokkaa, joka on jaoteltu sopimustyypin ja/tai kohde-etuuden tyypin mukaan;

4. ”alaluokalla” omaisuuseräluokan alaluokkaa, joka on jaoteltu tässä liitteessä olevissa taulukoissa 2.2–13.3 esitettyjen muiden laadullisten jaottelukriteerien mukaan;

5. ”keskimääräisellä päivittäisellä nimellismäärällä (ADNA)” tietyn rahoitusvälineen kokonaisnimellismäärää, joka määritetään liitteessä II olevan, volyymin mittaamista koskevan taulukon 4 mukaisesti ja joka on toteutunut 13 artiklan 7 kohdassa tarkoitetulla ajanjaksolla, jaettuna kyseisen ajanjakson kaupankäyntipäivien määrällä, tarvittaessa vuoden siltä osalta, jonka aikana rahoitusväline otettiin kaupankäynnin kohteeksi tai jona sillä käytiin kauppaa kauppapaikassa keskeyttämättä kaupankäyntiä;

6. ”keskimääräisellä päivittäisellä kauppojen lukumäärällä” tietyn rahoitusvälineen osalta toteutettujen liiketoimien kokonaismäärää 13 artiklan 7 kohdassa tarkoitetulla ajanjaksolla, jaettuna kyseisen ajanjakson kaupankäyntipäivien määrällä, tarvittaessa vuoden siltä osalta, jonka aikana rahoitusväline otettiin kaupankäynnin kohteeksi tai jona sillä käytiin kauppaa kauppapaikassa keskeyttämättä kaupankäyntiä;

7. ”futuurilla” sopimusta hyödykkeen tai rahoitusvälineen ostamisesta tai myymisestä tiettynä ajankohtana tulevaisuudessa hintaan, jonka ostaja ja myyjä ovat sopineet sopimusta laadittaessa. Kaikissa futuurisopimuksissa on vakioehdot, joiden mukaan määräytyvät vähimmäismäärä ja -laatu, joka voidaan ostaa tai myydä, pienin määrä, jonka perusteella hinta voi muuttua, toimitusmenettelyt, erääntymispäivä ja muut sopimukseen liittyvät yksityiskohdat;

8. ”optiolla” sopimusta, joka antaa omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta ostaa (osto-optio) tai myydä (myyntioptio) tietyn rahoitusvälineen tai hyödykkeen ennalta määrättyyn hintaan tai toteutushintaan ennen tiettyä tulevaa päivää tai tiettyä toteutuspäivää tai viimeistään kyseisenä päivänä;

9. ”vaihtosopimuksella” sopimusta, jossa kaksi osapuolta sopii yhteen rahoitusvälineeseen liittyvien kassavirtojen vaihtamisesta toisen rahoitusvälineen kassavirtoihin tiettynä päivänä tulevaisuudessa;

10. ”salkunvaihtosopimuksella” sopimusta, jonka perusteella loppukäyttäjät voivat käydä kauppaa useilla vaihtosopimuksilla;

▼**M4**

11. ”termiinillä” tai ”termiinisopimuksella” kahden osapuolen välistä yksityistä sopimusta hyödykkeen tai rahoitusvälineen ostamisesta tai myymisestä tiettynä päivänä tulevaisuudessa hintaan, jonka ostaja ja myyjä ovat sopineet sopimusta laadittaessa;

12. ”swaptiolla” tai ”vaihtosopimukseen sidotulla optiolla” sopimusta, joka antaa omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta tehdä vaihtosopimus ennen tiettyä tulevaa päivää tai tiettyä toteutuspäivää tai viimeistään kyseisenä päivänä;

13. ”vaihtosopimukseen perustuvalla futuurilla” futuurisopimusta, joka asettaa omistajalleen velvoitteen tehdä vaihtosopimus ennen tiettyä tulevaa päivää tai viimeistään kyseisenä päivänä;

14. ”vaihtosopimukseen perustuvalla termiinillä” termiinisopimusta, joka asettaa omistajalleen velvoitteen tehdä vaihtosopimus ennen tiettyä tulevaa päivää tai viimeistään kyseisenä päivänä.

▼M4

2. **Joukkovelkakirjat**

Taulukko 2.2

Joukkovelkakirjat (kaikki tyypit, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet) – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Yksittäiselle joukkovelkakirjalle ei katsota olevan likvidejä markkinoita 6 a artiklaa sovellettaessa, jos kyseinen rahoitusväline vastaa tiettyä joukkovelkakirjojen ominaisuuksien yhdistelmää taulukon riveillä määritetyn mukaisesti.

Valtion joukkolainat ja muut julkiset joukkovelkakirjat						
Ryhmän tunniste	**MiFIR-tunniste**	**Joukkovelkakirjan tyyppi**	**Liikkeeseenlaskija tai liikkeeseenlaskeva maa**	**Jäljellä oleva maturiteetti**	**Korkotyyppi**	**Liikkeessä oleva liikkeeseenlaskun määrä**
	RTS2#3	RTS2#9	Komission delegoidun asetuksen 2017/585 ([1]) (”RTS23”) kentässä ”Liikkeeseenlaskijan tai kauppapaikan ylläpitäjän koodi” ilmoitetun liikkeeseenlaskijan maa	Jäljellä oleva aika RTS23-kentässä ”Erääntymispäivä” ilmoitettuun erääntymispäivään	RTS23-kentässä ”Instrumentin luokittelu” ilmoitetun CFI-koodin kolmas kirjain	RTS23-kenttä ”Liikkeeseen laskettu kokonaisnimellismäärä” muunnettuna euroiksi
G1	BOND	EUSB EUSB tarkoittaa joukkovelkakirjaa, joka ei ole vaihtovelkakirja eikä katettu joukkolaina ja jonka on laskenut liikkeeseen valtionlainan liikkeeseenlaskija: a) unioni; b) jäsenvaltio, mukaan lukien jäsenvaltion ministeriö, virasto tai erillisyhtiö; c) jos jäsenvaltio on liittovaltio, jokin tämän liittovaltion osavaltio; d) useita jäsenvaltioita varten perustettu erillisyhtiö; e) kahden tai useamman jäsenvaltion perustama kansainvälinen finanssilaitos, jonka tarkoituksena on hankkia varoja ja antaa rahoitusapua jäsenilleen, joilla on vakavia rahoitusongelmia tai joita sellaiset vaikeudet uhkaavat; f) Euroopan investointipankki; g) kolmannen maan suvereeni yhteisö.	Liikkeeseenlaskeva maa on jäsenvaltio, Amerikan yhdysvallat tai Yhdistynyt kuningaskunta; TAI liikkeeseenlaskija on unioni.	Enintään 10 vuotta	F (kiinteä korko)	Alle 5 000 000 000 euroa
G2	BOND	EUSB tai OEPB OEPB tarkoittaa joukkovelkakirjaa, joka ei ole vaihtovelkakirja eikä katettu joukkolaina ja jonka on laskenut liikkeeseen julkisyhteisö, joka ei ole valtionlainan liikkeeseenlaskija.	Mikä tahansa rahoitusväline, joka ei kuulu ryhmään G1			Alle 1 000 000 000 euroa

([1]) Komission delegoitu asetus (EU) 2017/585, annettu 14 päivänä heinäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä rahoitusvälineen viitetietoja koskevia normeja ja muotoja sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten suorittamiin järjestelyihin liittyviä teknisiä toimenpiteitä koskevilla teknisillä (EUVL L 87, 31.3.2017, s. 368, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/585/oj).

▼M4

Yritysten liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat, vaihtovelkakirjat ja muut joukkovelkakirjat					
Ryhmän tunniste	**MiFIR-tunniste**	**Joukkovelkakirjan tyyppi**	**Valuutta**	**Luottoluokitus**	**Liikkeessä oleva liikkeeseenlaskun määrä**
	RTS2#3	RTS2#9	RTS23-kentässä ”Nimellisvaluutta 1” ilmoitetun rahoitusvälineen valuutta		RTS23-kenttä ”Liikkeeseen laskettu kokonaisnimellismäärä” muunnettuna euroiksi
G3	BOND	CRPB, CVTB tai OTHR CRPB tarkoittaa joukkovelkakirjaa, joka ei ole vaihtovelkakirja eikä katettu joukkolaina ja jonka laskee liikkeeseen neuvoston asetuksen (EY) N:o 2157/2001 ([1]) mukaisesti perustettu eurooppayhtiö tai Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU ([2]) liitteessä I tai II mainittu yhtiö tai jokin vastaava kolmansissa maissa. CVTB tarkoittaa välinettä, joka koostuu joukkovelkakirjasta tai arvopaperistetusta velkainstrumentista, johon liittyy kytketty johdannainen; esimerkiksi optio kohde-etuutena olevan osakkeen ostamisesta.	EUR, GBP, USD	Investointiluokka	Alle 500 000 000 euroa
G4	BOND	CRPB, CVTB tai OTHR	Mikä tahansa rahoitusväline, joka ei kuulu ryhmään G3		Alle 500 000 000 euroa

([1]) Neuvoston asetus (EY) N:o 2157/2001, annettu 8 päivänä lokakuuta 2001, eurooppayhtiön (SE) säännöistä (EYVL L 294, 10.11.2001, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj).
([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Katetut joukkolainat			
Ryhmän tunniste	**MiFIR-tunniste**	**Joukkovelkakirjan tyyppi**	**Liikkeessä oleva liikkeeseenlaskun määrä**
	RTS2#3	RTS2#9	RTS23-kenttä ”Liikkeeseen laskettu kokonaisnimellismäärä” muunnettuna euroiksi
G5	BOND	CVDB CVDB tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY ([1]) 52 artiklan 4 kohdassa tarkoitettuja joukkovelkakirjoja.	Alle 500 000 000 euroa

([1]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (OJ L 302, 17.11.2009, p. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

▼M4

Taulukko 2.3

Joukkovelkakirjat (lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita) – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset LIS-kynnysarvot

Omaisuuseräluokka – joukkovelkakirjat (lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita)	
Joukkovelkakirjan tyyppi	**Kauppaa edeltävä LIS**
Valtion joukkolaina ja muu julkinen joukkovelkakirja	5 000 000 euroa
Yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirja, vaihtovelkakirja ja muu joukkovelkakirja	1 000 000 euroa
Katettu joukkolaina	5 000 000 euroa

Taulukko 2.4

Joukkovelkakirjat (ETC- ja ETN-tuotteet) – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – joukkovelkakirjat (ETC- ja ETN-tuotteet)	
Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 a artiklan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää:	
Pörssilistatut hyödykkeet (ETC-tuotteet) – RTS2#3 = ETCS: velkainstrumentti, joka lasketaan liikkeeseen sitä vastaan, että liikkeeseenlaskija tekee suoran investoinnin hyödykkeisiin tai hyödykejohdannaissopimuksiin. ETC-tuotteen hinta liittyy kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitykseen suoraan tai epäsuorasti. ETC-tuote kuvastaa passiivisesti sen hyödykkeen tai hyödykeindeksin tuotto- tai arvonkehitystä, johon se liittyy.	ETC-tuotteille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.
Pörssilistatut velkakirjat (ETN-tuotteet) – RTS2#3 = ETNS: velkainstrumentti, joka lasketaan liikkeeseen sitä vastaan, että liikkeeseenlaskija tekee suoran investoinnin kohde-etuuteen tai johdannaissopimusten kohde-etuuteen. ETN-tuotteen hinta liittyy kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitykseen suoraan tai epäsuorasti. ETN-tuote kuvastaa passiivisesti sen kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitystä, johon se liittyy.	ETN-tuotteille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

Taulukko 2.5

Joukkovelkakirjat (ETC- ja ETN-tuotteet) – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset LIS-kynnysarvot

Omaisuuseräluokka – joukkovelkakirjat (ETC- ja ETN-tuotteet)	
Joukkovelkakirjan tyyppi	**Kauppaa edeltävä LIS**
ETC-tuotteet	1 000 000 euroa
ETN-tuotteet	1 000 000 euroa

▼M4

Taulukko 2.6

Joukkovelkakirjat (lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita) – lykkäämisjärjestelmä

Omaisuuseräluokka – joukkovelkakirjat (lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita)			
Joukkovelkakirjan tyyppi	**Luokka**	**Likviditeetti**	**Koko (vähintään)**
Valtion joukkolaina, joka kuuluu taulukon 2.2 G1-ryhmään	1	Katsotaan olevan likvidit markkinat	15 000 000 euroa
	2	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	5 000 000 euroa
	3	Katsotaan olevan likvidit markkinat	50 000 000 euroa
	4	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	15 000 000 euroa
	5	Katsotaan olevan likvidit markkinat	100 000 000 euroa
	5	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	50 000 000 euroa
Valtion joukkolaina ja muu julkinen joukkovelkakirja, joka kuuluu taulukon 2.2 G2-ryhmään	1	Katsotaan olevan likvidit markkinat	10 000 000 euroa
	2	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	1 000 000 euroa
	3	Katsotaan olevan likvidit markkinat	20 000 000 euroa
	4	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	2 000 000 euroa
	5	Katsotaan olevan likvidit markkinat	50 000 000 euroa
	5	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	5 000 000 euroa
Yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirja, vaihtovelkakirja ja muu joukkovelkakirja, joka kuuluu taulukon 2.2 G3-ryhmään	1	Katsotaan olevan likvidit markkinat	1 500 000 euroa
	2	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	500 000 euroa
	3	Katsotaan olevan likvidit markkinat	7 500 000 euroa
	4	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	2 000 000 euroa
	5	Katsotaan olevan likvidit markkinat	15 000 000 euroa
	5	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	5 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – joukkovelkakirjat (lukuun ottamatta ETC- ja ETN-tuotteita)			
Joukkovelkakirjan tyyppi	**Luokka**	**Likviditeetti**	**Koko (vähintään)**
Yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirja, vaihtovelkakirja ja muu joukkovelkakirja, joka kuuluu taulukon 2.2 G4-ryhmään	1	Katsotaan olevan likvidit markkinat	1 000 000 euroa
	2	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	500 000 euroa
	3	Katsotaan olevan likvidit markkinat	5 000 000 euroa
	4	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	2 000 000 euroa
	5	Katsotaan olevan likvidit markkinat	10 000 000 euroa
	5	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	5 000 000 euroa
Katetut joukkolainat, jotka kuuluvat taulukon 2.2 G5-ryhmään	1	Katsotaan olevan likvidit markkinat	5 000 000 euroa
	2	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	1 000 000 euroa
	3	Katsotaan olevan likvidit markkinat	20 000 000 euroa
	4	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	5 000 000 euroa
	5	Katsotaan olevan likvidit markkinat	50 000 000 euroa
	5	Ei katsota olevan likvidejä markkinoita	10 000 000 euroa

3. **Strukturoidut rahoitustuotteet**

Taulukko 3.1

Strukturoidut rahoitustuotteet – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – strukturoidut rahoitustuotteet
Strukturoitujen rahoitustuotteiden omaisuuseräluokka arvioidaan, jotta voidaan määrittää ne rahoitusvälineet, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita 6 a artiklan mukaisesti – RTS2#3 = SFPS.
Strukturoiduille rahoitustuotteille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

Taulukko 3.2

Strukturoidut rahoitustuotteet – kauppaa edeltävä LIS-kynnysarvo

Omaisuuseräluokka – strukturoidut rahoitustuotteet
Kauppaa edeltävä LIS
250 000 euroa

▼B

4. **Arvopaperistetut johdannaiset**

▼M3

Taulukko 4.1

Arvopaperistetut johdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – arvopaperistetut johdannaiset
Tässä on kyse direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan c luetelmakohdassa määritellyistä siirtokelpoisista arvopapereista, jotka ovat erilaisia kuin strukturoidut rahoitustuotteet ja joihin kuuluvat ainakin seuraavat: a.1) tavalliset katetut optiotodistukset, joilla tarkoitetaan sellaisia rahoituslaitoksen liikkeeseen laskemia arvopapereita, jotka antavat omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta a) ostaa erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada myyjältä maksuna nykyisen markkinahinnan ja toteutushinnan välinen positiivinen erotus; tai b) myydä erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada ostajalta maksuna toteutushinnan ja nykyisen markkinahinnan välinen positiivinen erotus; a.2) optiotodistukset, joilla tarkoitetaan arvopapereita, joiden liikkeeseenlaskija on sama kuin kohde-etuuden liikkeeseenlaskija ja jotka antavat omistajalleen oikeuden mutta ei velvoitetta a) ostaa erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada myyjältä maksuna nykyisen markkinahinnan ja toteutushinnan välinen positiivinen erotus; tai b) myydä erääntymispäivänä tai siihen mennessä tietty määrä kohde-etuutta ennalta määritettyyn toteutushintaan tai, jos on sovittu käteissuorituksesta, saada ostajalta maksuna toteutushinnan ja nykyisen markkinahinnan välinen positiivinen erotus; b) velkasertifikaatit, joilla tarkoitetaan sertifikaatteja, jotka kuvastavat vivutukseen perustuvaa kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitystä; c) eksoottiset katetut optiotodistukset, joilla tarkoitetaan sellaisia optiotodistuksia, jotka perustuvat pääasiassa optioiden yhdistelmään; d) neuvoteltavat oikeudet, joiden kohde-etuutena on muu kuin oman pääoman ehtoinen rahoitusväline; e) investointitodistukset, joilla tarkoitetaan todistuksia, jotka kuvastavat kohde-etuuden tuotto- tai arvonkehitystä ilman vipuvaikutusta. RTS2#3 = SDRV
Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
Kaikilla arvopaperistetuilla johdannaisilla katsotaan olevan likvidit markkinat.

▼M4

Taulukko 4.2

Arvopaperistetut johdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot

Omaisuuseräluokka – arvopaperistetut johdannaiset		
Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot		
LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa

▼B

5. **Korkojohdannaiset**

▼M3

Taulukko 5.1

Korkojohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset				
Nämä ovat direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa määriteltyjä sopimuksia, joiden perimmäisenä kohde-etuutena on korko, joukkovelkakirjalaina, laina, kori, salkku tai indeksi, mukaan luettuina korko, joukkovelkakirjalaina, laina tai muu tuote, joka edustaa koron, joukkovelkakirjalainan tai lainan tuotto- tai arvonkehitystä.				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita**		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Joukkovelkakirjalainafutuurit/ -termiinit / Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu futuuri	Joukkovelkakirjalainafutuurit/-termiinit-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#17) – kohde-etuuden liikkeeseenlaskija **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#18) – kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitettävän lainan juoksuaika määritetään seuraavasti:	5 000 000 euroa	10	Aina, kun jollekin alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat maturiteettiluokkaan liittyvän tietyn erääntymisajan osalta ja kun alaluokalle, joka määräytyy maturiteettiluokkaanliittyvän

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
/ **Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu termiini** **Joukkovelkakirjalainaan sidottu futuuri** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = BOND** **tai** **Joukkovelkakirjalainaan sidottu termiini** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FORW** **RTS2#16 = BOND** **tai** **Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu futuuri** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR**	**Lyhytaikainen**: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitettävän lainan katsotaan olevan lyhytaikainen, jos sen juoksuaika on enintään 4 vuotta. **Keskipitkä**: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitettävän lainan katsotaan olevan keskipitkä, jos sen juoksuaika on 4–8 vuotta. **Pitkäaikainen**: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitettävän lainan katsotaan olevan pitkäaikainen, jos sen juoksuaika on 8–15 vuotta. **Erittäin pitkäaikainen**: kohde-etuutena olevan fyysisesti selvitettävän lainan katsotaan olevan erittäin pitkäaikainen, jos sen juoksuaika yli 15 vuotta. **Jaottelukriteeri 3** – futuurin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			seuraavan erääntymisajan perusteella, ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ensimmäisen edeltävän kuukauden sopimukselle katsotaan olevan likvidit markkinat kaksi viikkoa ennen seuraavan kuukauden päättymistä.

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
RTS2#5 = FUTR **RTS2#16 = BNFD** **tai** **Joukkovelkakirjalainafutuuriin sidottu termiini** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FORW** **RTS2#16 = BNFD**				
Joukkovelkakirjalainaoptio **/ Joukkovelkakirjalainaoptioon sidottu optio** **/ Joukkolainafutuuriin sidottu optio** **Joukkovelkakirjalainaoptio** **Joukkovelkakirjalainaoptioon sidottu optio** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR**	Joukkovelkakirjalainaoptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1 (RTS2#22)** – lopullinen kohde-etuutena oleva joukkovelkakirjalaina **Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8)** – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	5 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
RTS2#5 = OPTN **RTS2#16 = BOND** **tai** **Joukkovelkakirjalainaoptioon sidottu optio** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BOND** **tai** **Joukkolainafutuuriin sidottu optio** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BNFD**				

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Korkofutuurit ja korkotermiinisopimukset / korkofutuuriin sidottu futuuri / korkofutuuriin sidottu korkotermiinisopimus **Korkoon sidottu futuuri** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = INTR** **tai** **Korkotermiinisopimus** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FRAS** **RTS2#16 = INTR** **tai** **Korkofutuuriin sidottu futuuri**	Korkofutuuri-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#24) – kohde-etuutena oleva korko **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#25) – kohde-etuutena olevan koron juoksuaika **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#8) – futuurin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	500 000 000 euroa	10	Aina, kun jollekin alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat maturiteettiluokkaan liittyvän tietyn erääntymisajan osalta ja kun alaluokalle, joka määräytyy maturiteettiluokkaan liittyvän seuraavan erääntymisajan perusteella, ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ensimmäisen edeltävän kuukauden sopimukselle katsotaan olevan likvidit markkinat kaksi viikkoa ennen seuraavan kuukauden päättymistä.

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
RTS2#3 = DERV **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = IFUT** **tai** **Korkofutuuriin sidottu korkotermiinisopimus** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FRAS** **RTS2#16 = IFUT**				
Korko-optiot **/ Korkofutuuriin/korkotermiinisopimukseen sidottu optio** **/ Korko-optioon sidottu optio**	Korko-optio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#24) – kohde-etuutena oleva korko **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#25) – kohde-etuutena olevan koron juoksuaika **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	500 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
/ **Korkofutuuriin/korkotermiinisopimukseen sidottuun optioon sidottu optio** **Korkofutuuriin/korkotermiinisopimukseen sidottu optio // Korko-optioon sidottu optio** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = IFUT** **tai** **Korko-optio // Korkofutuuriin/korkotermiinisopimukseen sidottuun optioon sidottu optio** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = INTR**	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Swaptiot **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = SWPT**	Swaptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#16) – kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen laji määritettynä seuraavasti: yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = XXSC**] yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = XFSC**] yhden valuutan käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = FFSC]** yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = IFSC**] yhden valuutan käsittävä yli yön koronvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = OSSC**] useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = XXMC**]	500 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
	useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = XFMC]** useita valuuttoja käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = FFMC**] useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = IFMC**] useita valuuttoja käsittävä yli yön -koronvaihtosopimus, siihen sidotut futuurit/termiinit [**RTS2#16 = OSMC]** **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#20) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#22 tai RTS2#23) – inflaatioindeksi, jos kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen tyyppi on joko yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus tai useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus **Jaottelukriteeri 4** (RTS2#21) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta			

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
	Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta **Jaottelukriteeri 5** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 2**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 4**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 5 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 5 vuotta < erääntymisaika ≤ 10 vuotta **Maturiteettiluokka 6**: yli 10 vuotta			

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että toisen pään kassavirtojen korko on kiinteä ja toisen pään kassavirtojen korko on vaihtuva. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = XFMC	Useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Useita valuuttoja käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin pään kassavirtojen korko on vaihtuva. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = FFMC	Useita valuuttoja käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin pään kassavirtojen korko on kiinteä. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = XXMC	Useita valuuttoja käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Useita valuuttoja käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset tai koronja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään yhden pään kassavirtojen korko määritetään yli yön -koronvaihtosopimuksella RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = OSMC	Useita valuuttoja käsittävä yli yön -koronvaihtosopimus -alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Useita valuuttoja käsittävät inflaationvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa eri valuuttojen määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään toisen pään kassavirtojen korko määritetään inflaatioasteen perusteella. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = IFMC	Useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#42) – nimellisvaluuttapari, joka määritellään niiden kahden valuutan yhdistelmäksi, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että toisen pään kassavirtojen korko on kiinteä ja toisen pään kassavirtojen korko on vaihtuva. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = XFSC	Yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat. **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]	Muut laadulliset likviditeettiperusteet
Yhden valuutan käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin pään kassavirtojen korko on vaihtuva. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = FFSC	Yhden valuutan käsittävä vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat. **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että kummankin pään kassavirtojen korko on kiinteä. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = XXSC	Yhden valuutan käsittävä kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat. **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Yhden valuutan käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään yhden pään kassavirtojen korko määritetään yli yön -koronvaihtosopimuksella **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = OSSC	Yhden valuutan käsittävä yli yön -koronvaihtosopimus -alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat. **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]	**Muut laadulliset likviditeettiperusteet**
Yhden valuutan käsittävät inflaationvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit/optiot Sellainen vaihtosopimus tai vaihtosopimukseen sidottu futuuri/termiini/optio, jossa kaksi osapuolta vaihtaa saman valuutan määräisiä kassavirtoja siten, että vähintään toisen pään kassavirtojen korko määritetään inflaatioasteen perusteella. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP tai FONS tai FWOS tai OPTS RTS2#16 = IFSC	Yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13) – nimellisvaluutta, jonka määräisiä vaihtosopimuksen kaksi päätä ovat. **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	50 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Muut korkojohdannaiset Sellainen korkojohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = OTHR	Sellainen muu korkojohdannainen, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼M4

Taulukko 5.2

Korkojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Joukkolainafutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa
Joukkovelkakirjalainaoptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa
Korkofutuurit ja korkotermiinisopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	10 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Korko-optiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	10 000 000 euroa	80	60	20 000 000 euroa	90	70	25 000 000 euroa
Swaptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Useita valuuttoja käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Useita valuuttoja käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät inflaationvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Yhden valuutan käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaiselle alaluokalle, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Yhden valuutan käsittävät inflaationvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	9 000 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

Taulukko 5.3

Korkojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle alaluokalle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Joukkolainafutuurit/-termiinit	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Joukkovelkakirjalainaoptiot	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Korkofutuurit ja korkotermiinisopimukset	10 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle alaluokalle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Korko-optiot	10 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Swaptiot	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Useita valuuttoja käsittävät inflaationvaihtosopimukset tai koron- ja valuutanvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – korkojohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot jokaiselle alaluokalle, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Yhden valuutan käsittävät vaihtuvakorkoisesta vaihtuvakorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät kiinteäkorkoisesta kiinteäkorkoiseen -vaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät yli yön -koronvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhden valuutan käsittävät inflaationvaihtosopimukset sekä niihin sidotut futuurit/termiinit	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa
Muut korkojohdannaiset	5 000 000 euroa	9 000 000 euroa	10 000 000 euroa

▼B

6. **Osakejohdannaiset**

▼M3

Taulukko 6.1

Osakejohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset
Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa määritellyt sopimukset, jotka liittyvät seuraaviin:
a) yksi tai useampi osake, talletustodistukset, ETF-tuotteet, sijoitustodistukset, muut samanlaiset rahoitusvälineet, kassavirrat tai muut tuotteet, jotka liittyvät yhden tai useamman osakkeen, talletustodistuksen, ETF-tuotteen, sijoitustodistuksen tai muiden samanlaisten rahoitusvälineiden tuotto- ja arvonkehitykseen;
b) luettelo osakkeista, talletustodistuksista, ETF-tuotteista, sijoitustodistuksista, muista samanlaisista rahoitusvälineistä, kassavirroista tai muista tuotteista, jotka liittyvät yhden tai useamman osakkeen, talletustodistuksen, ETF-tuotteen, sijoitustodistuksen tai muiden samanlaisten rahoitusvälineiden tuotto- ja arvonkehitykseen.

▼M3

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Osakeindeksioptiot Optio, jonka kohde-etuutena on osakkeista koostuva indeksi RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = STIX RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla indeksioptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat
Osakeindeksifutuurit/-termiinit Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on osakkeista koostuva indeksi RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR tai FORW RTS2#27 = STIX RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla indeksifutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat
Osakeoptiot Optio, jonka kohde-etuutena on yhtiötapahtumaan perustuva osake tai osakekori RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = SHRS RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla osakeoptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat

▼M3

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Osakefutuurit/-termiinit Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on yhtiötapahtumaan perustuva osake tai osakekori RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR tai FORW RTS2#27 = SHRS RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla osakefutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat
Ilmaisosakeoptiot Optio, jonka kohde-etuutena on osinko tietyistä osakkeista RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DVSE RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla ilmaisosakeoptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat
Ilmaisosakefutuurit/-termiinit Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on oinko tietyistä osakkeista RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR tai FORW RTS2#27 = DVSE RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla ilmaisosakefutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat

▼M3

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Ilmaisindeksioptiot Optio indeksiin, joka koostuu useamman kuin yhden osakkeen osingoista RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DIVI RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla ilmaisindeksioptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat
Ilmaisindeksifutuurit/-termiinit Futuuri/termiini indeksiin, joka koostuu useamman kuin yhden osakkeen osingoista RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR tai FORW RTS2#27 = DIVI RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla ilmaisindeksifutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat
Volatiliteetti-indeksioptiot Optio, jonka kohde-etuutena on volatiliteetti-indeksi, joka määritellään indeksiksi, joka liittyy tietyn kohde-etuutena olevan, oman pääoman ehtoisista rahoitusvälineistä koostuvan indeksin volatiliteettiin RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = VOLI RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla volatiliteetti-indeksioptioilla katsotaan olevan likvidit markkinat

▼M3

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Volatiliteetti-indeksifutuurit/-termiinit Futuuri tai termiini, jonka kohde-etuutena on volatiliteetti-indeksi, joka määritellään indeksiksi, joka liittyy tietyn kohde-etuutena olevan, oman pääoman ehtoisista rahoitusvälineistä koostuvan indeksin volatiliteettiin RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR tai FORW RTS2#27 = VOLI RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla volatiliteetti-indeksifutuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat
ETF-optio Optio, jonka kohde-etuutena on ETF-tuote RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = ETFS RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla ETF-optioilla katsotaan olevan likvidit markkinat
ETF-futuurit/-termiinit Futuuri/termiini, jonka kohde-etuutena on ETF-tuote RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR tai FORW RTS2#27 = ETFS RTS23#26 tai, jos tyhjä, RTS23#28	Kaikilla ETF-futuureilla/-termiineillä katsotaan olevan likvidit markkinat

▼M3

<table>
<tr><td colspan="5">Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Omaisuuseräluokan alaluokka</td><td colspan="3" rowspan="2">Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin</td><td colspan="2">Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista</td></tr>
<tr><td>Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]</td><td>Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]</td></tr>
<tr><td>Vaihtosopimukset
RTS2#3 = DERV
RTS2#4 = EQUI
RTS2#5 = SWAP</td><td colspan="3">Vaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:
Jaottelukriteeri 1 (RTS2#27) – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori
Jaottelukriteeri 2 (RTS23#26 tai jos tyhjä RTS23#28) – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori
Jaottelukriteeri 3 (RTS2#28) – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu parametri, tuoton volatiliteetti parametri
Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:
<table><tr><td>Hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri</td><td>Tuoton vaihtelu/volatiliteetti -parametri</td><td>Hinta-osinko-parametri</td></tr><tr><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td></tr><tr><td>Maturiteettiluokka 2:
1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 2:
3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 2:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td></tr><tr><td>Maturiteettiluokka 3:
3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 3:
6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td>Maturiteettiluokka 3:
2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta</td></tr><tr><td>Maturiteettiluokka 4:
6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td>Maturiteettiluokka 4:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td><td>…</td></tr></table></td><td>50 000 000 euroa</td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset					
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**			**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
				Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
	Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	**Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	…			
	…	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Salkunvaihtosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = PSWP	Salkunvaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteereiden tietyn yhdistelmän mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#27) – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori **Jaottelukriteeri 2** (RTS23#26 tai jos tyhjä RTS23#28) – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#28) – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu -parametri, tuoton volatiliteetti -parametri **Jaottelukriteeri 4** (RTS2#8) – salkunvaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi **Maturiteettiluokka 2**: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 vuotta **Maturiteettiluokka 4**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 5**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 6**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			50 000 000 euroa	15

▼M3

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Muut osakejohdannaiset Sellainen osakejohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OTHR	Muille osakejohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼M4

Taulukko 6.2

Osakejohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Osakeindeksioptiot	Osakeindeksioptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva osake-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 m EUR ≤ ADNA < 200 m EUR	3 000 000 euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa
			200 m EUR ≤ ADNA < 600 m EUR	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			ADNA ≤ 600 m EUR	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Osakeindeksifutuurit/-termiinit	Osakeindeksifutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva osake-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			EUR 100 m ≤ ADNA < 1 mrd. EUR	550 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
			1 mrd. EUR ≤ ADNA < 3 mrd. EUR	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			3 mrd. EUR ≤ ADNA < 5 mrd. EUR	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa
			ADNA >= 5 mrd. EUR	30 000 000 euroa	250 000 000 euroa	260 000 000 euroa
Osakeoptiot	Osakeoptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva osake	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 m EUR ≤ ADNA < 10 m EUR	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 m EUR ≤ ADNA < 20 m EUR	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA >= 20 mrd. EUR	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Osakefutuurit/-termiinit	Osakefutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva osake	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 m EUR ≤ ADNA < 10 m EUR	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 m EUR ≤ ADNA < 20 m EUR	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA >= 20 mrd. EUR	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
Ilmaisosakeoptiot	Ilmaisosakeoptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva osake, joka oikeuttaa osinkoihin	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 m EUR ADNA	25 000 euroa	400 000 euroa	450 000 euroa
			5 m EUR ≤ ADNA < 10 m EUR	30 000 euroa	500 000 euroa	550 000 euroa
			10 m EUR ≤ ADNA < 20 m EUR	100 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			ADNA >= 20 mrd. EUR	150 000 euroa	2 000 000 euroa	2 500 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Ilmaisosakefutuurit/-termiinit	Ilmaisosakefutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva osake, joka oikeuttaa osinkoihin	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 m EUR ADNA	25 000 euroa	400 000 euroa	450 000 euroa
			5 m EUR ≤ ADNA < 10 m EUR	30 000 euroa	500 000 euroa	550 000 euroa
			10 m EUR ≤ ADNA < 20 m EUR	100 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			ADNA >= 20 mrd. EUR	150 000 euroa	2 000 000 euroa	2 500 000 euroa
Ilmaisindeksioptiot	Ilmaisindeksioptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva ilmaisindeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 m EUR ≤ ADNA < 200 m EUR	3 000 000 euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa
			200 m EUR ≤ ADNA < 600 m EUR	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			ADNA >= 600 m EUR	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Ilmaisindeksifutuurit/-termiinit	Ilmaisindeksifutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva ilmaisindeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			EUR 100 m ≤ ADNA < 1 mrd. EUR	550 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
			1 mrd. EUR ≤ ADNA < 3 mrd. EUR	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			3 mrd. EUR ≤ ADNA < 5 mrd. EUR	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa
			ADNA >= 5 mrd. EUR	30 000 000 euroa	250 000 000 euroa	260 000 000 euroa
Volatiliteetti-indeksioptiot	Volatiliteetti-indeksioptio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva volatiliteetti-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 m EUR ≤ ADNA < 200 m EUR	3 000 000 euroa	25 000 000 euroa	30 000 000 euroa
			200 m EUR ≤ ADNA < 600 m EUR	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			ADNA >= 600 m EUR	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Volatiliteetti-indeksifutuurit/-termiinit	Volatiliteetti-indeksifutuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva volatiliteetti-indeksi	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 100 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 500 000 euroa
			EUR 100 m ≤ ADNA < 1 mrd. EUR	550 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
			1 mrd. EUR ≤ ADNA < 3 mrd. EUR	5 500 000 euroa	50 000 000 euroa	55 000 000 euroa
			3 mrd. EUR ≤ ADNA < 5 mrd. EUR	20 000 000 euroa	150 000 000 euroa	160 000 000 euroa
			ADNA >= 5 mrd. EUR	30 000 000 euroa	250 000 000 euroa	260 000 000 euroa
ETF-optio	ETF-optio-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva ETF-tuote	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 m EUR ≤ ADNA < 10 m EUR	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 m EUR ≤ ADNA < 20 m EUR	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA >= 20 mrd. EUR	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
ETF-futuurit/-termiinit	ETF-futuuri-/termiini-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuutena oleva ETF-tuote	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	< 5 m EUR ADNA	25 000 euroa	1 000 000 euroa	1 250 000 euroa
			5 m EUR ≤ ADNA < 10 m EUR	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			10 m EUR ≤ ADNA < 20 m EUR	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA >= 20 mrd. EUR	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa
Vaihtosopimukset	Vaihtosopimus-alaluokka määritetään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori **Jaottelukriteeri 2** – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori **Jaottelukriteeri 3** – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu -parametri, tuoton volatiliteetti -parametri **Jaottelukriteeri 4** – vaihtosopimuksen maturiteettiluokan erääntymisaika määritetään seuraavasti:	Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	50 m EUR ≤ ADNA < 100 m EUR	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
			100 m EUR ≤ ADNA < 200 m EUR	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
			ADNA >= 200 m EUR	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset								
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**			**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
					Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
						Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
	Hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri	Tuoton vaihtelu/ volatiliteetti -parametri	Hinta–osinko-parametri					
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi					
	Maturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteettiluokka 2: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta					
	Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	Maturiteettiluokka 3: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 3: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta					
	Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	…					

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset								
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**			**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
					Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
						Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
	Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	Maturiteettiluokka 5: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	Maturiteettiluokka *m*: (*n*–1) vuotta < erääntymisaika ≤ *n* vuotta					
	Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	…						
	…	Maturiteettiluokka *m*: (*n*–1) vuotta < erääntymisaika ≤ *n* vuotta						
	Maturiteettiluokka *m*: (*n*–1) vuotta < erääntymisaika ≤ *n* vuotta							
Salkunvaihtosopimukset	Salkunvaihtosopimus-alaluokka määritetään tiettynä yhdistelmänä seuraavista: **Jaottelukriteeri 1** – kohde-etuuden laji: yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori **Jaottelukriteeri 2** – kohde-etuuden yksittäinen liikkeeseenlaskija, indeksi, kori **Jaottelukriteeri 3** – parametri: hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri, tuotto-osinko-parametri, tuoton vaihtelu -parametri, tuoton volatiliteetti -parametri **Jaottelukriteeri 4** – salkunvaihtosopimuksen maturiteettiluokan erääntymisaika määritetään seuraavasti:			Kynnysarvot on laskettava jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	50 m EUR ≤ ADNA < 100 m EUR	300 000 euroa	1 250 000 euroa	1 500 000 euroa
					100 m EUR ≤ ADNA < 200 m EUR	550 000 euroa	2 500 000 euroa	3 000 000 euroa
					ADNA >= 200 m EUR	1 500 000 euroa	5 000 000 euroa	5 500 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset						
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja jokaisen omaisuuseräluokan alaluokka on jaoteltava alaluokkiin jäljempänä määritetyn mukaisesti.**	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Niille alaluokille määritetyt kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot, joille katsotaan olevan likvidit markkinat sen päivittäisen nimellismäärän keskimäärän (ADNA) vaihteluvälin perusteella, johon alaluokka kuuluu**			
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA)	**LIS ennen kauppaa**	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
				Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausiMaturiteettiluokka 2: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta Maturiteettiluokka 3: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta Maturiteettiluokka 4: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi Maturiteettiluokka 5: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta Maturiteettiluokka 6: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … Maturiteettiluokka m: (*n*–1) vuotta < erääntymisaika ≤ *n* vuotta					

Taulukko 6.3

Osakejohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – osakejohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Vaihtosopimukset	25 000 euroa	100 000 euroa	150 000 euroa
Salkunvaihtosopimukset	25 000 euroa	100 000 euroa	150 000 euroa
Muut osakejohdannaiset	25 000 euroa	100 000 euroa	150 000 euroa

▼B

7. **Hyödykejohdannaiset**

▼M3

Taulukko 7.1

Hyödykejohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

<table>
<tr><td colspan="4">Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Omaisuuseräluokan alaluokka</td><td rowspan="2" colspan="2">Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin</td><td colspan="2">Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista</td></tr>
<tr><td>Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]</td><td>Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]</td></tr>
<tr><td>Metallihyödykefutuurit/ -termiinit
RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”METL” ja [RTS2#5 = ”FUTR” tai ”FORW”]</td><td colspan="2">Metallihyödykefutuuri-/termiini-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:
Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – metallilaji: jalometalli, muu kuin jalometalli
Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva metalli
Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen futuurin/termiinin nimellisarvo on
Jaottelukriteeri 4 (RTS2#8) – futuurin/termiinin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</td><td>10 000 000 euroa</td><td>10</td></tr>
<tr><td></td><td>Jalometallit</td><td>Muut kuin jalometallit</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 2:
3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td>Maturiteettiluokka 2:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 3:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td><td>Maturiteettiluokka 3:
2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta</td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**		**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	…		
	…	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Metallihyödykeoptiot RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”METL” ja RTS2#5 = ”OPTN”	Metallihyödykeoptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36) – metallilaji: jalometalli, muu kuin jalometalli **Jaottelukriteeri 2** (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva metalli **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 4** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:		10 000 000 euroa	10
	Jalometallit	**Muut kuin jalometallit**		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	**Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		
	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	**Maturiteettiluokka 2**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**		**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	**Maturiteettiluokka 3**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	…		
	…	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Metallihyödykevaihtosopimukset RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”METL” ja RTS2#5 = ”SWAP”	Metallihyödykevaihtosopimus-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36) – metallityyppi: jalometalli, muu kuin jalometalli **Jaottelukriteeri 2** (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva metalli **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen vaihtosopimuksen nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 4** (RTS23#34) – toimitustapa (käteinen, fyysinen vai valinnainen) **Jaottelukriteeri 5** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:		10 000 000 euroa	10
	Jalometallit	**Muut kuin jalometallit**		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta	**Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**		**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
			Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 2: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	**Maturiteettiluokka 2**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 3: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	**Maturiteettiluokka 3**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta	…		
	…	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Energiahyödykefutuurit/ -termiinit RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”NRGY” ja [RTS2#5 = ”FUTR” tai ”FORW”]	Energiahyödykefutuuri-/termiini-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36) – energiatyyppi: öljy, tisleet, hiili, kevyet jalosteet, maakaasu, sähkö, energiatyyppien välinen **Jaottelukriteeri 2** (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva energia **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen futuurin/termiinin nimellisarvo on. **Jaottelukriteeri 4** – [poistettu]		10 000 000 euroa	10

▼M3

<table>
<tr><td colspan="5">Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Omaisuuseräluokan alaluokka</td><td colspan="3" rowspan="2">Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin</td><td colspan="2">Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista</td></tr>
<tr><td>Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]</td><td>Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="3">Jaottelukriteeri 5 (RTS2#14) – kaikkiin energiatyyppeihin sovellettava toimitus-/käteissuorituspaikka
Jaottelukriteeri 6 (RTS2#8) – futuurin/termiinin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</td><td rowspan="8"></td><td rowspan="8"></td></tr>
<tr><td></td><td>Öljy / tisleet / kevyet jalosteet</td><td>Hiili</td><td>Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen</td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi</td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 2:
4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 2:
6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td>Maturiteettiluokka 2:
1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 3:
8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td>Maturiteettiluokka 3:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td><td>Maturiteettiluokka 3:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 4:
1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta</td><td>…</td><td>…</td></tr>
<tr><td></td><td>…</td><td>Maturiteettiluokka m:
(n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</td><td>Maturiteettiluokka m:
(n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka m:
(n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta</td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

<table>
<tr><th colspan="5">Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Omaisuuseräluokan alaluokka</th><th colspan="3" rowspan="2">Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin</th><th colspan="2">Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista</th></tr>
<tr><th>Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]</th><th>Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeetti-peruste 2]</th></tr>
<tr><td>Energiahyödykeoptiot
RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”NRGY” ja RTS2#5 = ”OPTN”</td><td colspan="3">Energiahyödykeoptio-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:
Jaottelukriteeri 1 (RTS23#36) – energiatyyppi: öljy, tisleet, hiili, kevyet jalosteet, maakaasu, sähkö, energiatyyppien välinen
Jaottelukriteeri 2 (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva energia
Jaottelukriteeri 3 (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on
Jaottelukriteeri 4 – [poistettu]
Jaottelukriteeri 5 (RTS2#14) – kaikkiin energiatyyppeihin sovellettava toimitus-/käteissuorituspaikka
Jaottelukriteeri 6 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:</td><td>10 000 000 euroa</td><td>10</td></tr>
<tr><td></td><td>Öljy / tisleet / kevyet jalosteet</td><td>Hiili</td><td>Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 1:
0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Maturiteettiluokka 2:
4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta</td><td>Maturiteettiluokka 2:
6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td>Maturiteettiluokka 2:
1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi</td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset					
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**			**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
				Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	**Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	**Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	…	…		
	…	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Energiahyödykevaihtosopimukset RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”NRGY” ja RTS2#5 = ”SWAP”	Energiahyödykevaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36) – energiatyyppi: öljy, tisleet, hiili, kevyet jalosteet, maakaasu, sähkö, energiatyyppien välinen **Jaottelukriteeri 2** (RTS23#37) – kohde-etuutena oleva energia **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen vaihtosopimuksen nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 4** (RTS23#34) – toimitustapa (käteinen, fyysinen vai valinnainen) **Jaottelukriteeri 5** – [poistettu] **Jaottelukriteeri 6** (RTS2#14) – kaikkiin energiatyyppeihin sovellettava toimitus-/käteissuorituspaikka **Jaottelukriteeri 7** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä:			10 000 000 euroa	10

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset					
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**			**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
				Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Öljy / tisleet / kevyet jalosteet	**Hiili**	**Maakaasu / sähkö / energiatyyppien välinen**		
	Maturiteettiluokka 1: 0 < erääntymisaika ≤ 4 kuukautta	**Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta	**Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi		
	Maturiteettiluokka 2: 4 kuukautta < erääntymisaika ≤ 8 kuukautta	**Maturiteettiluokka 2**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	**Maturiteettiluokka 2**: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 1 vuosi		
	Maturiteettiluokka 3: 8 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi	**Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	**Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta		
	Maturiteettiluokka 4: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	…	…		
	…	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	**Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
	Maturiteettiluokka m: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta				
Maataloushyödykefutuurit/ -termiinit RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”AGRI” ja [RTS2#5 = ”FUTR” tai ”FORW”]	Maataloushyödykefutuuri-/termiini-alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36 ja RTS23#37) – kohde-etuutena oleva maataloushyödyke (alatuote ja alatuotteen jaottelu) **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen futuurin/termiinin nimellisarvo on.			10 000 000 euroa	10

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
	Jaottelukriteeri 3 (RTS2#8) – futuurin/termiinin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 2**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		
Maataloushyödykeoptiot RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”AGRI” ja RTS2#5 = ”OPTN”	Maataloushyödykeoptioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36 ja RTS23#37) – kohde-etuutena oleva maataloushyödyke (alatuote ja alatuotteen jaottelu) **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen option nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 2**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	10 000 000 euroa	10

▼M3

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeetti-peruste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeetti-peruste 2]
Maataloushyödykevaihtosopimukset RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”AGRI” ja RTS2#5 = ”SWAP”	Maataloushyödykevaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#36 ja RTS23#37) – kohde-etuutena oleva maataloushyödyke (alatuote ja alatuotteen jaottelu) **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#15) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen vaihtosopimuksen nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 3** (RTS23#34) – toimitustapa (käteinen, fyysinen vai valinnainen) **Jaottelukriteeri 4** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 2**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	10 000 000 euroa	10
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**		
Muut hyödykejohdannaiset Sellainen hyödykejohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista	Muille hyödykejohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.		

▼M4

Taulukko 7.2

Hyödykejohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Metallihyödykefutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
Metallihyödykeoptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
Metallihyödykevaihtosopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Energiahyödykefutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
Energiahyödykeoptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
Energiahyödykevaihtosopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Maataloushyödykefutuurit/-termiinit	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
Maataloushyödykeoptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa
Maataloushyödykevaihtosopimukset	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	500 000 euroa	80	60	750 000 euroa	90	70	1 000 000 euroa

▼M4

Taulukko 7.3

Hyödykejohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – hyödykejohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Metallihyödykefutuurit/-termiinit	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Metallihyödykeoptiot	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Metallihyödykevaihtosopimukset	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Energiahyödykefutuurit/-termiinit	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Energiahyödykeoptiot	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Energiahyödykevaihtosopimukset	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Maataloushyödykefutuurit/-termiinit	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Maataloushyödykeoptiot	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Maataloushyödykevaihtosopimukset	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa
Muut hyödykejohdannaiset	500 000 euroa	750 000 euroa	1 000 000 euroa

▼B

8. **Valuuttajohdannaiset**

▼M3

Taulukko 8.1

Valuuttajohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettu valuuttoihin liittyvä rahoitusväline			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Ei-toimitettava termiini (NDF) Tässä on kyse termiinistä, joka toimitetaan kyseisen termiinin ehtojen mukaisesti vastapuolten välillä käteissuorituksena, joka perustuu kahden valuutan vaihtokurssien erotukseen, joka on kaupantekopäivän ja arvostuspäivän vaihtokurssien erotus. Toteutuspäivänä toinen osapuoli on toiselle osapuolelle velkaa i) kaupantekopäivän vaihtokurssin ja ii) arvostuspäivän vaihtokurssin välisen erotuksen nettomääräisenä nimellismäärän perusteella, ja tämä nettomäärä maksetaan sopimuksessa määrätyn toimitusvaluutan määräisenä. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = NDLV	Ulkomaanvaluutan määräisen ei-toimitettavan termiinin alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – termiinin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Ei-toimitettavalle termiinille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M3

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Toimitettava termiini (DF) Tässä on kyse termiinistä, joka koskee pelkästään kahden eri valuutan vaihtoa tiettynä tulevana sopimuksen mukaisena toteutuspäivänä kiinteään hintaan, joka on sovittu vaihtoa koskevaa sopimusta laadittaessa. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = DLVB	Ulkomaanvaluutan määräisen toimitettavan termiinin alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – termiinin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Toimitettaville termiineille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M3

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Ulkomaanvaluutan määräiset ei-toimitettavat optiot (NDO) Tässä on kyse optiosta, joka toimitetaan kyseisen option ehtojen mukaisesti vastapuolten välillä käteissuorituksena, joka perustuu kahden valuutan vaihtokurssien erotukseen, joka on kaupantekopäivän ja arvostuspäivän vaihtokurssien erotus. Toteutuspäivänä toinen osapuoli on toiselle osapuolelle velkaa i) kaupantekopäivän vaihtokurssin ja ii) arvostuspäivän vaihtokurssin välisen erotuksen nettomääräisenä nimellismäärän perusteella, ja tämä nettomäärä maksetaan sopimuksessa määrätyn toimitusvaluutan määräisenä. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OPTN RTS2#26 = NDLV	Ulkomaanvaluutan määräisten ei-toimitettavien optioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Ulkomaanvaluutan määräisille ei-toimitettaville optioille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M3

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat optiot (DO) Tässä on kyse optiosta, joka koskee pelkästään kahden eri valuutan vaihtoa tiettynä tulevana sopimuksen mukaisena toteutuspäivänä kiinteään hintaan, joka on sovittu vaihtoa koskevaa sopimusta laadittaessa. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = OPTN RTS2#26 = DLVB	Ulkomaanvaluutan määräisten toimitettavien optioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Ulkomaanvaluutan määräisille toimitettaville optioille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M3

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Ulkomaanvaluutan määräiset ei-toimitettavat vaihtosopimukset (NDS) Tässä on kyse vaihtosopimuksesta, joka toimitetaan kyseisen sopimuksen ehtojen mukaisesti vastapuolten välillä käteissuorituksena, joka perustuu kahden valuutan vaihtokurssien erotukseen, joka on kaupantekopäivän ja arvostuspäivän vaihtokurssien erotus. Toteutuspäivänä toinen osapuoli on toiselle osapuolelle velkaa i) kaupantekopäivän vaihtokurssin ja ii) arvostuspäivän vaihtokurssin välisen erotuksen nettomääräisenä nimellismäärän perusteella, ja tämä nettomäärä maksetaan sopimuksessa määrätyn toimitusvaluutan määräisenä. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = SWAP RTS2#26 = NDLV	Ulkomaanvaluutan määräisten ei-toimitettavien vaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Ulkomaanvaluutan määräisille ei-toimitettaville vaihtosopimuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M3

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat vaihtosopimukset (DS) Tässä on kyse vaihtosopimuksesta, joka koskee pelkästään kahden eri valuutan vaihtoa tiettynä tulevana sopimuksen mukaisena toteutuspäivänä kiinteään hintaan, joka on sovittu vaihtoa koskevaa sopimusta laadittaessa. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = SWAP RTS2#26 = DLVB	Ulkomaanvaluutan määräisten toimitettavien vaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – vaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Ulkomaanvaluutan määräisille toimitettaville vaihtosopimuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M3

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Valuuttafutuurit **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = FUTR	Valuuttafutuurien alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#13 ja RTS23#47) – kohde-etuutena oleva valuuttapari, joka määritellään johdannaissopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – futuurin maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 viikko **Maturiteettiluokka 2**: 1 viikko < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 4**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 5**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	Valuuttafutuureille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Muut valuuttajohdannaiset Sellainen valuuttajohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OTHR	Muille valuuttajohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼M4

Taulukko 8.2

Valuuttajohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – valuuttajohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Ei-toimitettava termiini (NDF)	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Toimitettava termiini (DF)	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset ei-toimitettavat optiot (NDO)	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat optiot (DO)	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset ei-toimitettavat vaihtosopimukset (NDS)	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Ulkomaanvaluutan määräiset toimitettavat vaihtosopimukset (DS)	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Valuuttafutuurit	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa
Muut valuuttajohdannaiset	5 000 000 euroa	20 000 000 euroa	25 000 000 euroa

▼B

9. **Luottojohdannaiset**

▼M3

Taulukko 9.1

Luottojohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita**		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Indeksin on the run –status** [muu laadullinen likviditeettiperuste]
Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimus (CDS) Vaihtosopimus, jossa kassavirtojen vaihto liittyy useiden liikkeeseenlaskijoiden rahoitusvälineistä muodostuvan indeksin luottokelpoisuuteen ja luottovastuutapahtumiin. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#34) – kohde-etuutena oleva indeksi **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#42) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen johdannaisen nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#8) – luottoriskinvaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 2**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 3**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	200 000 000 euroa	10	Kohde-etuutena olevalla indeksillä katsotaan olevan likvidit markkinat: (1) koko sen ”on the run” -statuksen ajan (2) ”1x off the run -statuksen” 30 ensimmäisen päivän ajan Indeksin ”on the run” -status tarkoittaa indeksin (indeksisarjojen) uusinta rullaavaa versiota, joka luodaan sinä päivänä, jona indeksin sisältö tulee voimaan, ja joka päättyy päivää ennen kuin indeksin (indeksisarjojen) seuraava versio tulee voimaan. Indeksin ”1x off the run” -status tarkoittaa indeksin (indeksisarjojen) versiota, joka on tietyssä aikapisteessä välittömästi edeltänyt nykyistä ”on the run” -versiota (-versioita). Tietyn version (versioiden) ”on the run” -status lakkaa ja muuttuu ”1x off the run” -statukseksi, kun indeksin uusin versio (versiot) luodaan.

▼M3

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita**		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Indeksin on the run –status** [muu laadullinen likviditeettiperuste]
Yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus (CDS) Vaihtosopimus, jossa kassavirtojen vaihto liittyy yhden rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen ja luottovastuutapahtumiin. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	Yhteen riskikohteeseen keskittyvien luottoriskinvaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#41) – kohde-etuutena oleva viiteyhteisö **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#39) – kohde-etuutena olevan viiteyhteisön tyyppi seuraavasti määriteltynä: ”Liikkeeseenlaskija, joka on valtio tai julkinen taho” tarkoittaa liikkeeseenlaskijayhteisöä, joka on jokin seuraavista: (a) unioni; (b) jäsenvaltio, mukaan lukien jäsenvaltion ministeriö, virasto tai erillisyhtiö; (c) suvereeni yhteisö, jota ei ole lueteltu a ja b alakohdassa; (d) jos jäsenvaltio on liittovaltio, jokin tämän liittovaltion osavaltio; (e) useita jäsenvaltioita varten perustettu erillisyhtiö; (f) kahden tai useamman jäsenvaltion perustama kansainvälinen finanssilaitos, jonka tarkoituksena on hankkia varoja ja antaa rahoitusapua jäsenilleen, joilla on vakavia rahoitusongelmia tai joita sellaiset vaikeudet uhkaavat;	10 000 000 euroa	10	

▼M3

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita**		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Indeksin on the run –status** [muu laadullinen likviditeettiperuste]
	(g) Euroopan investointipankki; (h) julkisyhteisö, joka ei ole a–c kohdassa määritetyn mukainen valtion joukkolainan liikkeeseenlaskija. ”Liikkeeseenlaskijayritys” tarkoittaa liikkeeseenlaskijayhteisöä, joka ei ole valtio tai julkinen taho. **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#42) – nimellisvaluutta määriteltynä valuutaksi, jonka määräinen johdannaisen nimellisarvo on **Jaottelukriteeri 4** (RTS2#8) – luottoriskinvaihtosopimuksen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 2**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 3**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei täytä seuraavaa laadullista likviditeettiperustetta**		
CDS-indeksioptiot Optio, jonka kohde-etuutena on CDS-indeksi	CDS-indeksisoptioiden alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti:	CDS-indeksioptiolle, jonka kohde-etuutena oleva CDS-indeksi kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka on 0–6 kuukautta, katsotaan olevan likvidit markkinat		

▼M3

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita**		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Indeksin on the run –status** [muu laadullinen likviditeettiperuste]
RTS2#3 = DERV **RTS2#4 = CRDT**	**Jaottelukriteeri 1** (RTS23#26) – CDS-indeksin alaluokka indeksiin perustuvan luottoriskinvaihtosopimuksen (CDS) omaisuuseräalaluokalle määritetyn mukaisesti **Jaottelukriteeri 2** (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 2**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 4**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	CDS-indeksioptiolle, jonka kohde-etuutena oleva CDS-indeksi kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka ei ole 0–6 kuukautta, ei katsota olevan likvidejä markkinoita CDS-indeksioptiolle, jonka kohde-etuutena oleva CDS-indeksi kuuluu alaluokkaan, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ei katsota olevan likvidejä markkinoita minkään maturiteettiluokan osalta.		
Yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimusta koskevat optiot Optiot, joiden kohde-etuutena on yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	Yhteen riskikohteeseen keskittyvien luottoriskinvaihtosopimusten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS23#26) – yhteen riskikohteeseen keskittyvän luottoriskinvaihtosopimuksen alaluokka yhteen riskikohteeseen keskittyvän luottoriskinvaihtosopimuksen omaisuuseräalaluokalle määritetyn mukaisesti	yhteen riskikohteeseen keskittyvälle luottoriskinvaihtosopimusoptiolle, jonka kohde-etuutena oleva yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka on 0–6 kuukautta, katsotaan olevan likvidit markkinat yhteen riskikohteeseen keskittyvälle luottoriskinvaihtosopimusoptiolle, jonka kohde-etuutena oleva yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus kuuluu alaluokkaan, jolle katsotaan olevan likvidit markkinat, ja jonka maturiteettiluokka ei ole 0–6 kuukautta, ei katsota olevan likvidejä markkinoita		

▼M3

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset				
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista. Alaluokkiin, joille katsotaan olevan likvidit markkinat, on tarvittaessa sovellettava muita laadullisia likviditeettiperusteita**		
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]	**Indeksin on the run –status** [muu laadullinen likviditeettiperuste]
	Jaottelukriteeri 2 (RTS2#8) – option maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 2**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 3**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta **Maturiteettiluokka 4**: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta	yhteen riskikohteeseen keskittyvälle luottoriskinvaihtosopimusoptiolle, jonka kohde-etuutena oleva yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus kuuluu alaluokkaan, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita, ei katsota olevan likvidejä markkinoita minkään maturiteettiluokan osalta.		

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Muut luottojohdannaiset Sellainen luottojohdannainen, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT** RTS2#5 = OTHR	Muille luottojohdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼M4

Taulukko 9.2

Luottojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Indeksiin liitetty luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
Yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa
CDS-indeksioptiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimusta koskevat optiot	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	5 000 000 euroa	80	60	7 500 000 euroa	90	70	10 000 000 euroa

Taulukko 9.3

Luottojohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – luottojohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Indeksiin perustuva luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus (CDS)	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
CDS-indeksioptiot	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
Yhteen riskikohteeseen keskittyvät luottoriskinvaihtosopimusta koskevat optiot	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa
Muut luottojohdannaiset	5 000 000 euroa	7 500 000 euroa	10 000 000 euroa

▼B

10. **C10-johdannaiset**

▼M3

Taulukko 10.1

C10-johdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – C10-johdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Rahtijohdannaiset Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 10 kohdassa määriteltyihin rahtitariffeihin liittyvä rahoitusväline RTS2#3 = ”DERV” ja RTS2#4 = ”COMM” ja RTS23#35 = ”FRGT”	Rahtijohdannaisten alaluokka määritellään seuraavien jaottelukriteerien mukaisesti: **Jaottelukriteeri 1** (RTS2#5) – sopimustyyppi: futuurit tai optiot **Jaottelukriteeri 2** (RTS23#36) – rahdin laji **Jaottelukriteeri 3** (RTS2#37) – rahdin alalaji **Jaottelukriteeri 4** (RTS2#12) – rahdin alalajiin liittyvän koon määritys **Jaottelukriteeri 5** (RTS2#13) – tietty reitti tai keskimääräinen aikarahtaus **Jaottelukriteeri 6** (RTS2#8) – johdannaisen maturiteettiluokka seuraavasti määriteltynä: **Maturiteettiluokka 1**: 0 < erääntymisaika ≤ 1 kuukausi **Maturiteettiluokka 2**: 1 kuukausi < erääntymisaika ≤ 3 kuukautta **Maturiteettiluokka 3**: 3 kuukautta < erääntymisaika ≤ 6 kuukautta **Maturiteettiluokka 4**: 6 kuukautta < erääntymisaika ≤ 9 kuukautta **Maturiteettiluokka 5**: 9 kuukautta < erääntymisaika ≤ 1 vuosi **Maturiteettiluokka 6**: 1 vuosi < erääntymisaika ≤ 2 vuotta	10 000 000 euroa	10

▼M3

Omaisuuseräluokka – C10-johdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin**	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
		Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
	Maturiteettiluokka 7: 2 vuotta < erääntymisaika ≤ 3 vuotta … **Maturiteettiluokka m**: (n-1) vuotta < erääntymisaika ≤ n vuotta		

Omaisuuseräluokka – C10-johdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää**
Muut C10-johdannaiset Direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 10 kohdassa määritetty rahoitusväline, joka ei ole rahtijohdannainen, vaan jokin seuraavista korkojohdannaisten alaluokista: useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus tai koron- ja valuutanvaihtosopimus tai niihin sidottu futuuri/termiini; yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus tai siihen sidottu futuuri/termiini, ja mikä tahansa seuraavista osakejohdannaisten alaluokista: volatiliteetti-indeksioptio tai siihen liitetty futuuri/termiini, tuoton vaihtelu -parametriin perustuva vaihtosopimus, tuoton volatiliteettiin perustuva vaihtosopimus, tuoton vaihteluun perustuva salkunvaihtosopimus, tuoton volatiliteettiin perustuva salkunvaihtosopimus.	Muille C10-johdannaisille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼M4

Taulukko 10.2

C10-johdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – C10-johdannaiset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Rahtijohdannaiset	Kynnysarvot on laskettava omaisuuseräluokan alaluokan jokaiselle alaluokalle, ja siinä on otettava huomioon kyseiseen alaluokkaan kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutetut liiketoimet.	70	50 000 euroa	80	60	75 000 euroa	90	70	100 000 euroa

Taulukko 10.3

C10-johdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – C10-johdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Rahtijohdannaiset	50 000 euroa	75 000 euroa	100 000 euroa
Muut C10-johdannaiset	50 000 euroa	75 000 euroa	100 000 euroa

▼B

11. **Hinnanerosopimukset**

▼M3

Taulukko 11.1

Hinnanerosopimukset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Laadulliset likviditeettiperusteet	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Valuuttaan liitetyt hinnanerosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = CURR	Valuuttaan liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokka määritellään kohde-etuutena olevan valuuttaparin perusteella, ja se taas määritellään hinnanerosopimuksessa / spread betting -sopimuksen perustana olevien kahden valuutan yhdistelmäksi. RTS2#30 ja RTS2#31		50 000 000 euroa	100
Hyödykkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = COMM	Hyödykkeisiin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokka määritellään hinnanerosopimuksessa / spread betting -sopimuksessa kohde-etuutena olevan hyödykkeen perusteella. RTS23#35 ja RTS23#36 ja RTS23#37		50 000 000 euroa	100
Osakkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = EQUI	Osakkeisiin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokka määritellään hinnanerosopimuksessa / spread betting -sopimuksessa kohde-etuutena olevan osakesidonnaisen arvopaperin perusteella RTS23#26	Osakkeisiin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on osakesidonnainen arvopaperi, jolle on likvidit markkinat asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 17 alakohdan b luetelmakohdassa määritetyn mukaisesti.		
Joukkovelkakirjalainoihin liitetyt hinnanerosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = BOND	Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanerosopimukset Osakefutuureihin/-termiineihin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokkaan kuuluvat kohde-etuutena olevat hinnanero- tai spread betting -sopimuksen mukaiset osakefutuurit/termiinit. RTS23#26	Joukkovelkakirjalainoihin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on joukkovelkakirjalaina tai joukkovelkakirjalainaan liitetty futuuri, jolle on likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti.		

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, jokainen omaisuuseräluokka on jaoteltava jäljempänä määriteltyihin alaluokkiin	Laadulliset likviditeettiperusteet	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanerosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = FTEQ	Osakefutuureihin/-termiineihin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokkaan kuuluvat kohde-etuutena olevat hinnanero- tai spread betting -sopimuksen mukaiset osakefutuurit/termiinit. RTS23#26	Osakefutuureihin/-termiineihin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on osakefutuuri/-termiini, jolle on likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti.		
Osakeoptioihin liitetyt hinnanerosopimukset RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OPEQ	Osakeoptioihin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokkaan kuuluvat kohde-etuutena olevat hinnanero- tai spread betting -sopimuksen mukaiset osakeoptiot. RTS23#26	Osakeoptioihin liitettyjen hinnanerosopimusten alaluokalle katsotaan olevan likvidit markkinat, jos kohde-etuus on osakeoptio, jolle on likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritetyn mukaisesti.		

Omaisuuseräluokka – hinnanerosopimukset

Omaisuuseräluokan alaluokka	Määritettäessä rahoitusvälineluokkia, joille 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää
Muut hinnanerosopimukset	
Sellainen hinnanerosopimus, joka ei kuulu mihinkään edellisistä alaluokista. RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OTHR	Muille hinnanero- tai spread betting -sopimuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

▼M4

Taulukko 11.2

Hinnanerosopimukset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – hinnanerosopimukset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Valuuttaan liitetyt hinnanerosopimukset	Valuuttaan liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
Hyödykkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	Hyödykkeisiin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
Osakkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	Osakkeisiin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
Joukkovelkakirjoihin liitetyt hinnanerosopimukset	Osakkeisiin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – hinnanerosopimukset									
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**								
	Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet	**LIS ennen kauppaa**		**SSTI kaupan jälkeen**			**LIS kaupan jälkeen**		
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Volyymin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanerosopimukset	Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa
Osakeoptioihin liitetyt hinnanerosopimukset	Osakeoptioihin liitetyillä hinnanerosopimuksilla toteutetuille liiketoimille katsotaan olevan likvidit markkinat 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti.	70	60 000 euroa	80	60	90 000 euroa	90	70	100 000 euroa

Taulukko 11.3

Hinnanerosopimukset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – hinnanerosopimukset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Valuuttaan liitetyt hinnanerosopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Hyödykkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa

▼M4

Omaisuuseräluokka – hinnanerosopimukset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Osakkeisiin liitetyt hinnanerosopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Joukkovelkakirjoihin liitetyt hinnanerosopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Osakefutuureihin/-termiineihin liitetyt hinnanerosopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Osakeoptioihin liitetyt hinnanerosopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa
Muut hinnanero- tai spread betting -sopimukset	60 000 euroa	90 000 euroa	100 000 euroa

12. **Päästöoikeudet**

Taulukko 12.1

Päästöoikeudet – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – päästöoikeudet	
Määritettäessä alaluokkia, joille 6 a artiklan mukaisesti ei katsota olevan likvidejä markkinoita, sovelletaan seuraavaa menetelmää:	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Likviditeetin määrittäminen**
Yleiset päästöoikeudet (EUA) – mikä tahansa yksikkö, jonka on vahvistettu vastaavan Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/87/EY ([1]) (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia. Direktiivissä säädetään oikeudesta päästää ympäristöön yhtä hiilidioksiditonniekvivalenttia (tCO_2e) vastaava määrä kasvihuonekaasuja. RTS2#3 = EMAL ja RTS23#37 = EUAE	Yleisillä päästöoikeuksilla (EUA) katsotaan olevan likvidit markkinat
Kaikki muut päästöoikeudet RTS2#3 = EMAL ja RTS23#37 <> EUAE	Muille päästöoikeuksille ei katsota olevan likvidejä markkinoita.

([1]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2003/87/EY, annettu 13 päivänä lokakuuta 2003, kasvihuonekaasujen päästöoikeuksien kaupan järjestelmän toteuttamisesta yhteisössä ja neuvoston direktiivin 96/61/EY muuttamisesta (EUVL L 275, 25.10.2003, s. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

▼M4

Taulukko 12.2

Päästöoikeudet – kauppaa edeltävä LIS-kynnysarvo ja kaupan jälkeinen koon kynnysarvo

Omaisuuseräluokka – päästöoikeudet		
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävä LIS**	**Kaupan jälkeinen koon kynnysarvo**
Yleiset päästöoikeudet (EUA)	5 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia
Kaikki muut päästöoikeudet	Kaikki koot	Kaikki koot

▼B

13. **Päästöoikeusjohdannaiset**

▼M3

Taulukko 13.1

Päästöoikeusjohdannaiset – luokat, joille ei ole likvidejä markkinoita

	Omaisuuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset	
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista**	
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Päästöoikeusjohdannaiset, jonka kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA). Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa määriteltyihin yleisiin päästöoikeuksiin (EUA). RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = EUAE	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5

▼M3

Omaisuuseräluokan alaluokka	Omaisuuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset	
	Yksittäisen alaluokan katsotaan 6 artiklan ja 8 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti olevan sellainen, jolle ei ole likvidejä markkinoita, jos kyseinen alaluokka ei saavuta yhtä tai kaikkia seuraavista määrällisten likviditeettiperusteiden kynnysarvoista	
	Keskimääräinen päivittäinen nimellismäärä (ADNA) [määrällinen likviditeettiperuste 1]	**Keskimääräinen päivittäinen kauppojen lukumäärä** [määrällinen likviditeettiperuste 2]
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA) Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettuihin ilmailun päästöoikeuksiin (EUAA). RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = EUAA	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER) Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettuihin sertifioituihin päästövähennyksiin (CER). RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = CERE	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU) Rahoitusväline, joka liittyy direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4 kohdassa tarkoitettuihin päästövähennysyksiköihin (ERU). RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = ERUE	150 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	5
Muut päästöoikeusjohdannaiset Päästöoikeusjohdannainen, jonka kohde-etuutena on päästöoikeus, jonka on vahvistettu vastaavan direktiivin 2003/87/EY (päästökauppajärjestelmä) mukaisia vaatimuksia ja joka ei kuulu yleisiin päästöoikeuksiin (EUA), ilmailun päästöoikeuksiin (EUAA), sertifioituihin päästövähennyksiin (CER) tai päästövähennysyksiköihin (ERU). RTS2#3 = DERV ja RTS2#4 = EMAL ja RTS2#43 = OTHR	Sellainen muu päästöoikeusjohdannainen, jolle ei katsota olevan likvidejä markkinoita.	

▼M4

Taulukko 13.2

Päästöoikeusjohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat

Omaisuuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset							
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**					
		LIS ennen kauppaa		**SSTI kaupan jälkeen**		**LIS kaupan jälkeen**	
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Päästöoikeusjohdannaiset, jonka kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA), toteutetut liiketoimet	70	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	80	90 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	90	100 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA), toteutetut liiketoimet	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER), toteutetut liiketoimet	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia

▼M4

Omaisuuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset							
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kynnysarvojen laskennassa huomioon otettavat liiketoimet**	**Prosenttipisteet ja kynnysarvojen alarajat, joita sovelletaan laskettaessa kauppaa edeltäviä ja kaupan jälkeisiä SSTI- ja LIS-kynnysarvoja alaluokille, joille katsotaan olevan likvidit markkinat**					
		LIS ennen kauppaa		**SSTI kaupan jälkeen**		**LIS kaupan jälkeen**	
		Kaupankäynnin prosenttipiste	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**	**Kaupankäynnin prosenttipiste**	**Kynnysarvon alaraja**
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU)	Kaikilla päästöoikeusjohdannaisilla, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU), toteutetut liiketoimet	70	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	80	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	90	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia

Taulukko 13.3

Päästöoikeusjohdannaiset – kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita

Omaisuuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Päästöoikeusjohdannaiset, jonka kohde-etuutena ovat yleiset päästöoikeudet (EUA)	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	90 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	100 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat ilmailun päästöoikeudet (EUAA)	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia

▼M4

Omaisuuseräluokka – päästöoikeusjohdannaiset			
Omaisuuseräluokan alaluokka	**Kauppaa edeltävät ja kaupan jälkeiset SSTI- ja LIS-kynnysarvot alaluokille, joille ei katsota olevan likvidejä markkinoita**		
	LIS ennen kauppaa	**SSTI kaupan jälkeen**	**LIS kaupan jälkeen**
	Kynnysarvo	**Kynnysarvo**	**Kynnysarvo**
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat sertifioidut päästövähennykset (CER)	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia
Päästöoikeusjohdannaiset, joiden kohde-etuutena ovat päästövähennysyksiköt (ERU)	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia
Muut päästöoikeusjohdannaiset	25 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	40 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia	50 000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia

▼B

LIITE IV

Avoimuuslaskelmia varten annettavat viitetiedot

▼M3
▼C1

Taulukko 1

Symbolitaulukko taulukkoa 2 varten

SYMBOLI	TIETOTYYPPI	MÄÄRITELMÄ
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaa tekstikenttä
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia arvoja. 1. desimaalierotin on ”.” (piste). 2. numeron eteen voidaan laittaa ”–” (miinusmerkki) merkitsemään negatiivisia lukuja. Arvot pyöristetään, eikä niitä lyhennetä.
{COUNTRYCODE_2}	2 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 3166-1 alpha-2 -standardin mukainen 2-kirjaiminen maakoodi
{CURRENCYCODE_3}	3 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 4217 -standardin mukainen 3-kirjaiminen valuuttakoodi
{DATEFORMAT}	Päivämäärä ISO 8601 -muodossa	Päivämäärät on esitettävä seuraavassa muodossa: VVVV-KK-PP
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	Standardin ISO 6166 mukainen ISIN-koodi
{LEI}	20 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 17442 -standardin mukainen oikeushenkilötunnus
{MIC}	4 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 10383 -standardin mukainen kaupankäyntipaikan koodi
{EIC}	16 aakkosnumeerista merkkiä	EIC-koodi, joka liittyy Euroopan unionissa tai sen ulkopuolella sijaitsevaan jakelupisteeseen
{INDEX}	4 aakkosnumeerista merkkiä	”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

SYMBOLI	TIETOTYYPPI	MÄÄRITELMÄ
		”CIBO” – CIBOR ”MOSP” – MOSPRIM ”NIBO” – NIBOR ”PRBO” – PRIBOR ”TLBO” – TELBOR ”WIBO” – WIBOR ”TREA” – Treasury ”SWAP” – SWAP ”FUSW” – Future SWAP

▼M3

Taulukko 2

Avoimuuslaskelmia varten annettavien viitetietojen yksityiskohdat

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
1	Rahoitusvälineen tunnistekoodi	Koodi, jolla rahoitusväline yksilöidään	{ISIN}
2	Rahoitusvälineen täydellinen nimi	Rahoitusvälineen nimi lyhentämättömänä	{ALPHANUM-350}
3	MiFIR-tunniste	**Muiden kuin oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden tunnistetiedot:** **Arvopaperistetut johdannaiset** liitteessä III olevassa 4 osan taulukossa 4.1 määritetyn mukaisesti **Strukturoidut rahoitustuotteet** asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 28 alakohdassa määritetyn mukaisesti **Joukkovelkakirjalainat (kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet)** direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan b alakohdan määritelmän mukaisesti **ETC-tuotteet** direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan b alakohdan määritelmän ja liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.4 esitetyn täsmennyksen mukaisesti **ETN-tuotteet** direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan b alakohdassa määritetyn ja liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.4 esitetyn täsmennyksen mukaisesti **Päästöoikeudet** liitteessä III olevan 12 osan taulukossa 12.1 määritetyn mukaisesti **Johdannaiset** direktiivissä 2014/65/EU olevan liitteen I C osan 4–10 kohdassa määritetyn mukaisesti	**Muut kuin oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet:** ”SDRV” – arvopaperistetut johdannaiset ”SFPS” – strukturoidut rahoitustuotteet ”BOND” – joukkovelkakirjalaina ”ETCS” – ETC-tuotteet ”ETNS” – ETN-tuotteet ”EMAL” – päästöoikeudet ”DERV” – johdannaiset

▼M3

#	ALA	ILMOITETTAVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT	RAPORTOINNIN MUOTO
4	Kohde-etuuden omaisuuseräluokka	Täytettävä, jos MiFIR-tunniste tarkoittaa arvopaperistettua johdannaista tai johdannaista.	”INTR” – korko ”EQUI” – osake ”COMM” – hyödyke ”CRDT” – luotto ”CURR” – valuutta ”EMAL” – päästöoikeudet ”OCTN” – muut C10-johdannaiset
5	Sopimuslaji	Täytettävä, jos MiFIR-tunniste tarkoittaa johdannaista	”OPTN” – optiot ”FUTR” – futuurit (mukaan lukien rahtitermiinisopimukset) ”FRAS” – korkotermiinisopimukset ”FORW” – termiinit ”SWAP” – vaihtosopimukset ”PSWP” – salkunvaihtosopimukset ”SWPT” – swaptiot ”OPTS” – vaihtosopimukseen sidotut optiot ”FONS” – vaihtosopimukseen sidotut termiinit ”FWOS” – vaihtosopimukseen sidotut futuurit ”SPDB” – spread betting ”CFDS” – hinnanerosopimukset ”OTHR” – muu
6	Ilmoittamispäivä	Viitetietojen antamispäivä	{DATEFORMAT}
7	Kauppapaikka	Kauppapaikan ”segment MIC”-koodi, jos saatavilla, muutoin ”operating MIC” -koodi	{MIC}
8	Maturiteetti	Rahoitusvälineelle määrätty maturiteetti. Kenttä täytetään seuraavien omaisuuseräluokkien yhteydessä: joukkovelkakirjalainat, korkojohdannaiset, osakejohdannaiset, hyödykejohdannaiset, valuuttajohdannaiset, luottojohdannaiset, C10-johdannaiset ja päästöoikeusjohdannaiset.	{DATEFORMAT}

Joukkovelkakirjalainoihin (kaikki tyypit, paitsi ETC- ja ETN-tuotteet) liittyvät kentät

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan joukkovelkakirjalainojen osalta liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.1 määritetyn mukaisesti.

9	Joukkovelkakirjalainan tyyppi	Joukkovelkakirjalainan tyyppi liitteessä III olevan 2 osan taulukossa 2.2 määritetyn mukaisesti. Täytettävä vain, jos MiFIR-tunniste tarkoittaa joukkovelkakirjalainoja.	”EUSB” – valtionlaina ”OEPB” – muu julkinen joukkovelkakirjalaina ”CVTB” – vaihtovelkakirjalaina ”CVDB” – katettu joukkolaina ”CRPB” – yrityksen liikkeeseen laskema joukkovelkakirjalaina ”OTHR” – muu

▼M3

10	Liikkeeseenlaskupäivä	Päivä, jona joukkolaina lasketaan liikkeeseen ja jona sen korko alkaa kertyä.	{DATEFORMAT}

Päästöoikeuksiin liittyvät kentät

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan päästöoikeuksien osalta liitteessä III olevan 12 osan taulukossa 12.1 määritetyn mukaisesti.

11	Päästöoikeuksien laji	Päästöoikeudet	”CERE” – CER ”ERUE” – ERU ”EUAE” – EUA ”EUAA” – EUAA ”OTHR” – muu

Johdannaisiin liittyvät kentät

Hyödykejohdannaiset ja C10-johdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan hyödykejohdannaisten osalta liitteessä III olevan 7 jakson taulukossa 7.1 määritetyn mukaisesti ja C10-johdannaisten osalta liitteessä III olevan 10 jakson taulukossa 10.1 määritetyn mukaisesti.

12	Rahtilajiin liittyvän koon määritys	Kenttä on täytettävä, jos delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteen taulukon 2 kentässä 35 määritetty perustuote vastaa rahtia.	Kuivarahdin osalta: ”CAPE” – Capesize ”PNMX” – Panamax ”SPMX” – Supramax ”HAND” – Handysize Nesterahdin osalta: ”CLAN” – puhdas ”DRTY” – likainen {ALPHANUM-4} muu
13	Tietty reitti tai keskimääräinen aikarahtaus	Kenttä on täytettävä, jos delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteen taulukon 2 kentässä 35 määritetty perustuote vastaa rahtia.	Nesterahdin osalta: ”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

			Kuivarahdin osalta: ”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} muu
14	Toimitus-/käteissuoritustpaikka	Kenttä on täytettävä, jos delegoidun asetuksen (EU) 2017/585 liitteen taulukon 2 kentässä 35 määritetty perustuote vastaa energiaa.	{EIC} sähkön tai maakaasun osalta ”OTHR” – muu
15	Valuutta	Valuutta, jonka määräinen nimellisarvo on.	{CURRENCYCODE_3}

Korkojohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan korkojohdannaisten osalta liitteessä III olevan 5 osan taulukossa 5.1 määritetyn mukaisesti.

16	Kohde-etuuden laji	Täytettävä, jos sopimuslaji on muu kuin vaihtosopimus, swaptio, vaihtosopimukseen liitetty futuuri tai termiini, käyttämällä jotakin seuraavassa luetelluista vaihtoehdoista. ********** Täytettävä, jos sopimuslaji on vaihtosopimus, swaptio tai vaihtosopimukseen sidottu optio, futuuri tai termiini, joka liittyy kohde-etuutena olevaan vaihtosopimukseen, käyttämällä jotakin seuraavassa luetelluista vaihtoehdoista.	”BOND” – joukkovelkakirjalaina ”BNDF” – joukkovelkakirjalainafutuurit ”INTR” – korko ”IFUT” – korkofutuurit ********** ”FFMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT VAIHTUVAKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”XFMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”XXMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA KIINTEÄKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”OSMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT YLI YÖN -KORONVAIHTOSOPIMUKSET ”ISMC” – USEITA VALUUTTOJA KÄSITTÄVÄT INFLAATIONVAIHTOSOPIMUKSET ”FFSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT VAIHTUVAKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”XFSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA VAIHTUVAKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET

▼M3

			”XXSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT KIINTEÄKORKOISESTA KIINTEÄKORKOISEEN -VAIHTOSOPIMUKSET ”OSSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT YLI YÖN -KORONVAIHTOSOPIMUKSET ”IFSC” – YHDEN VALUUTAN KÄSITTÄVÄT INFLAATIONVAIHTOSOPIMUKSET
17	Kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskija	Kenttä on täytettävä, jos kohde-etuuden laji on joukkovelkakirjalaina tai siihen sidottu futuuri, johon on liitetty suoran tai lopullisen kohde-etuuden liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI).	{LEI}
18	Kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan erääntymisaika	Kenttään on merkittävä kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainalle määrätty erääntymisaika.	{DATEFORMAT}
19	Kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskupäivä	Kenttään on merkittävä kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskupäivä.	{DATEFORMAT}
20	Swaption nimellisvaluutta	Kenttä täytetään vain swaptioiden osalta.	{CURRENCYCODE_3}
21	Kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen erääntymisaika	Täytettävä vain swaptioiden sekä niihin sidottujen vaihtosopimusten, futuurien ja termiinien osalta.	{DATEFORMAT}
22	Inflaatioindeksin ISIN-koodi / kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan ISIN-koodi	Jos swaptio on sidottu johonkin seuraavista kohde-etuutena olevista vaihtosopimuslajeista: yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidotut futuurit/termiinit, useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidotut futuurit/termiinit, ja jos inflaatioindeksillä on ISIN-koodi, se on merkittävä tähän kenttään kyseisen indeksin osalta. ********** Jos on kyse joukkovelkakirjalainaoptioista / joukkovelkakirjalainaoptioon sidotuista optioista / joukkovelkakirjalainafutuuriin sidotuista optioista, kenttään on merkittävä lopullisen kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan ISIN-koodi.	{ISIN} ********** {ISIN}

▼M3

23	Inflaatioindeksin nimi	Kenttään merkitään indeksin vakionimi, jos swaptio on jokin seuraavista kohde-etuutena olevista vaihtosopimuslajeista: yhden valuutan käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidotut futuurit/termiinit, useita valuuttoja käsittävä inflaationvaihtosopimus ja siihen sidotut futuurit/termiinit.	{ALPHANUM-25}
24	Viitekorko	Viitekoron nimi.	{INDEX} tai {ALPHANUM-25} – jos viitekorkoa ei ole luettelossa {INDEX}
25	Kohde-etuutena olevan koron juoksuaika	Tähän kenttään merkitään sopimuksessa kohde-etuutena olevan koron juoksuaika. Juoksuaika ilmaistaan päivinä, viikkoina, kuukausina tai vuosina. Jos koron juoksuaika on kokonaisluku, vakiojuoksuaika on täytettävä tähän kenttään suurimmasta juoksuaikayksiköstä (vuotta) pienimpään.	{INTEGER-3}+”DAYS” – päivää {INTEGER-3}+”WEEK” – viikkoa {INTEGER-3}+”MNTH” – kuukautta {INTEGER-3}+”YEAR” – vuotta

Valuuttajohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan valuuttajohdannaisten osalta liitteessä III olevan 8 osan taulukossa 8.1 määritetyn mukaisesti.

26	Sopimuksen alalaji	Tämä kenttä on täytettävä toimitettavien ja ei-toimitettavien termiinien, optioiden ja vaihtosopimusten osalta liitteessä III olevan 8 osan taulukossa 8.1 määritetyn mukaisesti.	”DLVB” – toimitettava ”NDLV” – ei-toimitettava

Osakejohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan osakejohdannaisten osalta liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetyn mukaisesti.

27	Kohde-etuuden laji	Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus.	”STIX” – osakeindeksi ”SHRS” – osake ”DIVI” – ilmaisinindeksi ”DVSE” – ilmaisosake ”BSKT” – yhtiötapahtumaan perustuva osakekori ”ETFS” – ETF-tuotteet ”VOLI” – volatiliteetti-indeksi ”OTHR” – muu (talletustodistukset, sertifikaatit ja muut osakkeiden kaltaiset rahoitusvälineet)

▼M3

		********** Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus ja jos liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetty jaottelukriteeri 2 on yksittäinen liikkeeseenlaskija.	********** ”SHRS” – osake ”DVSE” – ilmaisosake ”ETFS” – ETF-tuotteet ”OTHR” – muu (talletustodistukset, sertifikaatit ja muut osakkeiden kaltaiset rahoitusvälineet)
		********** Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus ja jos liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetty jaottelukriteeri 2 on indeksi.	********** ”STIX” – osakeindeksi ”DIVI” – ilmaisosake ”VOLI” – volatiliteetti-indeksi ”OTHR” – muu
		********** Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuutena oleva omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka ei ole vaihtosopimus eikä salkunvaihtosopimus ja jos liitteessä III olevan 6 osan taulukossa 6.1 määritetty jaottelukriteeri 2 on kori.	********** ”BSKT” – kori
28	Parametri	Täytettävä, jos MiFIR-tunnus tarkoittaa johdannaista, kohde-etuuden omaisuuseräluokka on osake ja alaluokka on vaihtosopimus tai salkunvaihtosopimus.	”PRBP” – hinnan ja tuoton tuotto- ja arvonkehityksen perusparametri ”PRDV” – hinta-osinko-parametri ”PRVA” – tuoton vaihtelun parametri ”PRVO” – tuoton volatiliteetin parametri

Hinnanerosopimukset (CFD:t)

Kentät on täytettävä vain, jos sopimuslaji on hinnanero- tai spread betting -sopimus.

29	Kohde-etuuden laji	Täytettävä, jos MiFIR-tunnus on johdannainen ja sopimuslaji on hinnanero- tai spread betting -sopimus.	”CURR” – valuutta ”EQUI” – osake ”BOND” – joukkovelkakirjalaina ”FTEQ” – osakkeeseen sidotut futuurit/termiinit ”OPEQ” – osakkeeseen sidotut optiot ”COMM” – hyödyke ”EMAL” – päästöoikeudet ”OTHR” – muu

▼M3

30	Nimellisvaluutta 1	Kohde-etuutena olevan valuuttaparin valuutta 1. Tämä kenttä täytetään, jos kohde-etuutena on valuutta.	{CURRENCYCODE_3}
31	Nimellisvaluutta 2	Kohde-etuutena olevan valuuttaparin valuutta 2. Tämä kenttä täytetään, jos kohde-etuutena on valuutta.	{CURRENCYCODE_3}

Luottojohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan luottojohdannaisten osalta liitteessä III olevan 9 osan taulukossa 9.1 määritetyn mukaisesti.

32	Kohde-etuutena olevan luottoriskinvaihtosopimuksen ISIN-koodi.	Täytettävä johdannaisten tai luottoriskinvaihtosopimusten osalta merkitsemällä kenttään kohde-etuutena olevan vaihtosopimuksen ISIN-koodi.	{ISIN}
33	Kohde-etuutena olevan indeksin koodi	Täytettävä johdannaisten tai indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten osalta merkitsemällä kenttään indeksin ISIN-koodi.	{ISIN}
34	Kohde-etuutena olevan indeksin nimi	Täytettävä johdannaisten tai indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten osalta merkitsemällä kenttään indeksin vakionimi.	{ALPHANUM-25}
35	Sarja	Indeksin koostumuksen sarjanumero tarvittaessa. Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään indeksiin liitetyn luottoriskinvaihtosopimusten sarja.	{DECIMAL-18/17}
36	Versio	Sarjasta luodaan uusi versio, jos jokin luottoriskinvaihtosopimuksista ja indeksi on painotettava uudestaan vastaamaan indeksiin sisältyvien osien uutta kokonaismäärää. Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään indeksiin liitetyn luottoriskinvaihtosopimusten versio.	{DECIMAL-18/17}
37	Uusintakuukaudet	Kaikki kuukaudet, jolloin indeksi oletetaan uusittavan sen mukaan, mitä indeksin tarjoaja on ilmoittanut tietylle vuodelle. Kentät on toistettava jokaisen uusintakuukauden osalta. Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta.	”01”, ”02”, ”03”, ”04”, ”05”, ”06”, ”07”, ”08”, ”09”, ”10”, ”11”, ”12”
38	Seuraava uusintapäivä	Täytettävä indeksiin liitettyjen luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten osalta merkitsemällä kenttään indeksiin liitetyn luottoriskinvaihtosopimusten seuraava uusintapäivä indeksin tarjoajan ilmoittaman mukaisesti.	{DATEFORMAT}
39	Liikkeellelaskija on valtio tai muu julkinen taho	Täytettävä, jos yhteen riskikohteeseen keskittyvä luottoriskinvaihtosopimus tai siihen liitetyn johdannaisen viiteyhteisö on valtio liitteessä III olevan 9 osan taulukossa 9.1 määritetyn mukaisesti.	”TRUE” – liikkeeseenlaskijaviiteyhteisö on valtio tai muu julkinen taho ”FALSE” – liikkeeseenlaskijaviiteyhteisö ei ole valtio tai muu julkinen taho

▼M3

40	Referenssiomaisuus	Täytettävä yhteen riskikohteeseen keskittyvään luottoriskinvaihtosopimukseen liitetyn johdannaisen osalta merkitsemällä kenttään referenssiomaisuuden ISIN-koodi.	{ISIN}
41	Viiteyhteisö	Täytettävä yhteen riskikohteeseen keskittyvien luottoriskinvaihtosopimusten tai niihin liitettyjen johdannaisten viiteyhteisöllä.	{COUNTRYCODE_2} tai ISO 3166-2 – kaksimerkkinen maakoodi ja sen jälkeen viiva (”-”) ja enintään kolme aakkosnumeerista maaryhmittelykoodia tai {LEI}
42	Valuutta	Valuutta, jonka määräinen nimellisarvo on.	{CURRENCYCODE_3}

Päästöoikeusjohdannaiset

Tämän kohdan kentät on täytettävä ainoastaan päästöoikeusjohdannaisten osalta liitteessä III olevan 13 osan taulukossa 13.1 määritetyn mukaisesti.

43	Päästöoikeusjohdannaisten alalaji	Täytettävä, jos muuttuja #3 ”MiFIR-tunnus” on ”DERV” (johdannainen) ja muuttuja #4 ”kohde-etuuden omaisuuseräluokka” on ”EMAL” (päästöoikeus).	”CERE” – CER ”ERUE” – ERU ”EUAE” – EUA ”EUAA” – EUAA ”OTHR” – muu

▼M3

LIITE V

Avoimuuslaskelmia varten annettavat määrälliset tiedot

Taulukko 1

Symbolitaulukko taulukkoa 2 varten

Symboli	Tietotyyppi	Määritelmä
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaa tekstikenttä
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 6166 -standardin mukainen ISIN-koodi
{MIC}	4 aakkosnumeerista merkkiä	ISO 10383 -standardin mukainen kaupankäyntipaikan koodi
{DATEFORMAT}	Päivämäärä ISO 8601 -muodossa	Päivämäärät on esitettävä seuraavassa muodossa: VVVV-KK-PP.
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia arvoja. Desimaalierotin on ”.” (piste). Negatiivisten lukujen edessä on ”–” (miinusmerkki). Arvot pyöristetään, eikä niitä lyhennetä.
{INTEGER-n}	Kokonaisluku, jossa on enintään n numeroa	Numerokenttä, jossa voi olla sekä positiivisia että negatiivisia kokonaislukujen arvoja.

Taulukko 2

Likvidien markkinoiden määrittämistä varten toimitettavien tietojen yksityiskohdat, LIS- ja SSTI-kynnysarvot muiden kuin oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden osalta

#	Kenttä	Ilmoitettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Ilmoitusmuoto ja -standardit
1	Rahoitusvälineen tunnistekoodi	Koodi, jolla rahoitusväline yksilöidään	Säännelty markkina (RM) Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä (MTF) Organisoitu kaupankäyntijärjestelmä (OTF) Hyväksytty julkistamisjärjestely (APA) Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja (CTP)	{ISIN}
2	Toteutuspäivä	Päivämäärä, jona kaupat on toteutettu.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DATEFORMAT}

▼**M3**

#	Kenttä	Ilmoitettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Ilmoitusmuoto ja -standardit
3	Toteuttamispaikka	EU:n kauppapaikan tai kauppojen sisäisen toteuttajan ”segment MIC” -koodi, jos sellainen on saatavilla. Muussa tapauksessa ”operating MIC” -koodi. Kauppojen sisäisen toteuttajan ”segment MIC” -koodi, jos sellainen on saatavilla. Muussa tapauksessa ”operating MIC” -koodi. OTC-liiketoimissa käytetään MIC-koodia ”XOFF”. Hyväksytyt julkistamisjärjestelyt ilmoittavat yhteen tietueeseen (ISIN, XOFF, toteutuspäivä) kunkin ISIN-koodin ja toteuttamispäivän osalta summan kaikesta kyseiseen rahoitusvälineeseen liittyvästä OTC-kaupankäynnistä.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Kauppapaikan tai kauppojen sisäisen toteuttajan {MIC} tai ”XOFF”
4	Keskeytettyä rahoitusvälinettä koskeva merkintä	Tieto siitä, keskeytettiinkö kaupankäynti rahoitusvälineellä kyseisessä kauppapaikassa koko päivän ajaksi. Tässä tapauksessa kentän 5 arvoksi ilmoitetaan 0.	RM, MTF, OTF APA	”TRUE” – jos kaupankäynti rahoitusvälineellä keskeytettiin koko kaupankäyntipäivän ajaksi tai ”FALSE” – jos kaupankäyntiä rahoitusvälineellä ei keskeytetty koko kaupankäyntipäivän ajaksi
5	Liiketoimien kokonaismäärä	Toteutuspäivänä toteutettujen liiketoimien kokonaismäärä. Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista. Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella. Joka tapauksessa kenttään on merkittävä arvo, joka on suurempi tai yhtä suuri kuin nolla. Jos kaupankäynti rahoitusvälineellä on keskeytetty koko päivän ajaksi, kentän arvoksi ilmoitetaan 0.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Kokonaisvolyymi	Toteutuspäivänä toteutettu kokonaisvolyymi. Volyymi mitataan tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti. Rahamäärät ilmoitetaan euroina. Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista. Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼**M3**

#	Kenttä	Ilmoitettavat tiedot	Toteuttamispaikan tai julkistamispaikan tyyppi	Ilmoitusmuoto ja -standardit
7	”Liiketoimien koko” -ryhmän vaihteluväli	Tähän kenttään merkitään arvot tämän liitteen taulukoissa 3 ja 4 annettujen mukaisesti. Liiketoimien kokoryhmän vaihteluväli, sellaisena kuin se on määritettynä tämän liitteen taulukossa 4 päästöoikeuksien ja niiden johdannaisten osalta; tämän liitteen taulukossa 3 muiden rahoitusvälineiden osalta. Jos kaupankäynti rahoitusvälineellä on keskeytetty koko päivän ajaksi, tähän kenttään ja kenttiin 8 ja 9 liittyviä tietoja ei ilmoiteta.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{ALPHANUM -140}
8	Toteutettujen liiketoimien kokonaismäärä ryhmän osalta	Toteuttamispäivänä toteutettujen ryhmän vaihteluväliin sisältyvien liiketoimien kokonaismäärä. Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista. Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
9	Kaupan kokonaisvolyymi ryhmän osalta	Kaupan kokonaisvolyymi, joka vastaa kaikkia raportointipäivänä toteutettuja ryhmän vaihteluväliin sisältyviä liiketoimia. Volyymi mitataan tämän asetuksen liitteessä II olevan taulukon 4 mukaisesti. Rahamäärät ilmoitetaan euroina. Peruutetut liiketoimet jätetään pois ilmoitettavista luvuista. Liiketoimet, joihin sovelletaan julkistamisen lykkäämistä, lasketaan mukaan ilmoittavien yhteisöjen toimittamissa koosteissa toteuttamispäivän perusteella.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼M3

Taulukko 3

Kaupankäynnin kokoluokat joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, arvopaperistettujen johdannaisten, korkojohdannaisten, osakejohdannaisten, valuuttajohdannaisten, luottojohdannaisten, hyödykejohdannaisten, C10-johdannaisten ja hinnanerosopimusten osalta

Soveltamisala	Liiketoimien kokoryhmä	Määritelmä
Liiketoimet, joiden koko on 0–1,000,000 (pois lukien)	[0–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on alle 100,000 euroa
	[100,000–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on 100,000 euroa
	[100,000–200,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on yli 100,000 euroa ja alle 200,000 euroa
	[200,000–300,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 200,000 euroa ja alle 300,000 euroa
	[300,000–400,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 300,000 euroa ja alle 400,000 euroa
	[Y–Y+100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Y euroa ja alle Y+100,000 euroa (100,000 euron vaihteluväli)
	[900,000–1,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 900,000 euroa ja alle 1,000,000 euroa
Liiketoimet, joiden koko on 1,000,000 (mukaan lukien)–10,000,000 (pois lukien)	[1,000,000–1,500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,000,000 euroa ja alle 1,500,000 euroa
	[1,500,000–2,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,500,000 euroa ja alle 2,000,000 euroa
	[Z–Z+500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Z euroa ja alle Z+500,000 euroa (500,000 euron vaihteluväli)
	[9,500,000–10,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 9,500,000 euroa ja alle 10,000,000 euroa
Liiketoimet, joiden koko on 10,000,000 (mukaan lukien)–100,000,000 (pois lukien)	[10,000,000–15,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 10,000,000 euroa ja alle 15,000,000 euroa
	[15,000,000–20,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 15,000,000 euroa ja alle 20,000,000 euroa
	[W–W+5,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään W euroa ja alle W+5,000,000 euroa (5,000,000 euron vaihteluväli)
	[95,000,000–100,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 95,000,000 euroa ja alle 100,000,000 euroa
Liiketoimet, joiden koko on vähintään 100,000,000	[100,000,000–125,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 100,000,000 euroa ja alle 125,000,000 euroa
	[125,000,000–150,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 125,000,000 euroa ja alle 150,000,000 euroa
	[X–X+25,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään X euroa ja alle X+25,000,000 euroa (25,000,000 euron vaihteluväli)
…	…	…

▼M3

Taulukko 4

Liiketoimien kokoryhmän vaihteluväli päästöoikeuksien ja päästöoikeusjohdannaisten osalta

Soveltamisala	Liiketoimien kokoryhmä	Määritelmä
Liiketoimet, joiden koko on 0–1,000,000 (pois lukien)	[0–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on alle 100,000 hiilidioksidiekvivalenttitonnia (tCO_2e)
	[100,000–100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on 100,000 tCO_2e
	[100,000–200,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on yli 100,000 tCO_2e ja alle 200,000 tCO_2e
	[200,000–300,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 200,000 tCO_2e ja alle 300,000 tCO_2e
	[300,000–400,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 300,000 tCO_2e ja alle 400,000 tCO_2e
	[Y–Y+100,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Y tCO_2e ja alle Y+100,000 tCO_2e (100,000 tCO_2e vaihteluväli)
	[900,000–1,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 900,000 tCO_2e ja alle 1,000,000 tCO_2e
Liiketoimet, joiden koko on 1,000,000 (mukaan lukien)–10,000,000 (pois lukien)	[1,000,000–1,500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,000,000 tCO_2e ja alle 1,500,000 tCO_2e
	[1,500,000–2,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 1,500,000 tCO_2e ja alle 2,000,000 tCO_2e
	[Z–Z+500,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään Z tCO_2e ja alle Z+500,000 tCO_2e (500,000 tCO_2e vaihteluväli)
	[9,500,000–10,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 9,500,000 tCO_2e ja alle 10,000,000 tCO_2e
Liiketoimet, joiden koko on 10,000,000 (mukaan lukien)–100,000,000 (pois lukien)	[10,000,000–15,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 10,000,000 tCO_2e ja alle 15,000,000 tCO_2e
	[15,000,000–20,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 15,000,000 tCO_2e ja alle 20,000,000 tCO_2e
	[W–W+5,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään W tCO_2e ja alle W+5,000,000 tCO_2e (5,000,000 tCO_2e vaihteluväli)
	[95,000,000–100,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 95,000,000 tCO_2e ja alle 100,000,000 tCO_2e
Liiketoimet, joiden koko on vähintään 100,000,000	[100,000,000–125,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 100,000,000 tCO_2e ja alle 125,000,000 tCO_2e
	[125,000,000–150,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään 125,000,000 tCO_2e ja alle 150,000,000 tCO_2e
	[X–X+25,000,000]	Liiketoimet, joissa kaupan koko on vähintään X tCO_2e ja alle X+25,000,000 tCO_2e (25,000,000 tCO_2e vaihteluväli)
…	…	…