Acest document are doar scop informativ și nu produce efecte juridice. Instituțiile Uniunii nu își asumă răspunderea pentru conținutul său. Versiunile autentice ale actelor relevante, inclusiv preambulul acestora, sunt cele publicate în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene și disponibile pe site-ul EUR-Lex. Aceste texte oficiale pot fi consultate accesând linkurile integrate în prezentul document.

►B

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2017/583 AL COMISIEI

din 14 iulie 2016

de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind pieţele instrumentelor financiare cu privire la standarde tehnice de reglementare privind cerinţele în materie de transparenţă pentru locurile de tranzacţionare și firmele de investiţii, în ceea ce privește obligaţiunile, produsele financiare structurate, certificatele de emisii și instrumentele financiare derivate

(Text cu relevanţă pentru SEE)

(JO L 87, 31.3.2017, p. 229)

Astfel cum a fost modificat prin:

		Jurnalul Oficial		
		NR.	Pagina	Data
►M1	Regulamentul delegat (UE) 2021/529 al Comisiei din 18 decembrie 2020	L 106	47	26.3.2021
►M2	Regulamentul delegat (UE) 2022/629 al Comisiei din 12 ianuarie 2022	L 115I	1	13.4.2022
►M3	Regulamentul delegat (UE) 2023/945 al Comisiei din 17 ianuarie 2023	L 131	17	16.5.2023
►M4	Regulamentul delegat (UE) 2025/1246 al Comisiei din 18 iunie 2025	L 1246	1	3.11.2025

rectificat prin:

►C1 Rectificare, JO L 90102, 21.11.2023, p. 1 (2023/945)

▼B

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2017/583 AL COMISIEI

din 14 iulie 2016

de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind piețele instrumentelor financiare cu privire la standarde tehnice de reglementare privind cerințele în materie de transparență pentru locurile de tranzacționare și firmele de investiții, în ceea ce privește obligațiunile, produsele financiare structurate, certificatele de emisii și instrumentele financiare derivate

(Text cu relevanță pentru SEE)

CAPITOLUL I

DEFINIȚII

▼M4

Articolul 1

Definiții

[Articolul 9 alineatul (5) litera (f) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:

1. „sistem de tranzacționare cu registru central de ordine-limită” înseamnă oricare dintre următoarele:

   (a) un sistem de tranzacționare cu registre de ordine cu licitație continuă care, prin intermediul unui registru de ordine și al unui algoritm de tranzacționare exploatat fără intervenție umană, corelează în mod continuu ordinele de vânzare cu ordinele de cumpărare pe baza celui mai bun preț disponibil;

   (b) un sistem de tranzacționare care cuprinde atât elemente ale unui sistem de tranzacționare cu registre de ordine cu licitație continuă, astfel cum este menționat la litera (a), cât și elemente ale unui sistem de tranzacționare cu licitație periodică, astfel cum este definit la punctul 2;

2. „sistem de tranzacționare cu licitație periodică” înseamnă un sistem de tranzacționare care corelează ordinele pe baza unei licitații periodice și a unui algoritm de tranzacționare exploatat fără intervenție umană.

Articolul 1a

Domeniul de aplicare al articolelor 3, 6, 8, 9, 10, 11 și 13

(1) Articolele 3, 6, 9, 10, 11 și 13 se aplică numai în ceea ce privește instrumentele financiare derivate. Articolul 8 se aplică numai în ceea ce privește instrumentele financiare derivate și tranzacțiile de tip „pachet”.

(2) Trimiterile la articolul 11 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 de la articolele 8 și 11 din prezentul regulament trebuie interpretate ca trimiteri la articolul 11 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, astfel cum era aplicabil înainte de 28 martie 2024.

▼B

CAPITOLUL II

TRANSPARENȚA PRE-TRANZACȚIONARE PENTRU PIEȚELE REGLEMENTATE, SISTEMELE MULTILATERALE DE TRANZACȚIONARE ȘI SISTEMELE ORGANIZATE DE TRANZACȚIONARE

Articolul 2

Obligaţiile privind transparenţa pre-tranzacţionare

[Articolul 8 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Operatorii de piaţă și firmele de investiţii care exploatează un loc de tranzacţionare fac publice gama preţurilor de cumpărare și de vânzare, precum și amploarea intereselor de tranzacţionare la aceste preţuri, în conformitate cu tipul de sistem de tranzacţionare pe care îl operează, precum și cu cerinţele de informare stabilite în anexa I.

Articolul 3

Ordinele de dimensiuni mari

[Articolul 9 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Un ordin este de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă în cazul în care, la punctul de intrare al comenzii sau după orice modificare a acestui ordin, acesta este egal sau mai mare decât mărimea minimă, care este stabilită în conformitate cu metodologia prevăzută la articolul 13.

▼M4

Articolul 3a

Ordine de dimensiuni mari pentru obligaţiuni, produse financiare structurate și certificate de emisii

[Articolul 9 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Un ordin referitor la obligaţiuni, produse financiare structurate sau certificate de emisii este de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă în cazul în care, la punctul de intrare a ordinului sau în urma oricărei modificări a ordinului, ordinul respectiv este egal cu următoarele praguri sau mai mare decât acestea:

(a) pentru toate tipurile de obligaţiuni, cu excepţia mărfurilor tranzacţionate la bursă („ETC”) și a titlurilor de datorie tranzacţionate la bursă („ETN”), pragurile stabilite în tabelul 2.3 din anexa III;

(b) pentru ETC și ETN, pragurile stabilite în tabelul 2.5 din anexa III;

(c) pentru produsele financiare structurate, pragurile stabilite în tabelul 3.2 din anexa III;

(d) pentru certificatele de emisii, pragurile stabilite în tabelul 12.2 din anexa III.

▼B

Articolul 4

Tipul și mărimea minimă a ordinelor menţinute într-un sistem de administrare a ordinelor

[Articolul 9 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) Tipul de ordin deţinut într-un sistem de administrare a ordinelor utilizat de un loc de tranzacţionare în așteptarea publicării, pentru care se poate acorda o derogare de la obligaţiile de transparenţă pre-tranzacţionare, este un ordin care:

(a) urmează să fie comunicat registrului de ordine operat de locul de tranzacţionare și depinde de condiţiile obiective care sunt definite în prealabil de protocolul sistemului;

(b) nu interacţionează cu alte interese de tranzacţionare, înainte de comunicarea către registrul de ordine operat de locul de tranzacţionare;

(c) odată comunicat către registrul de ordine, acesta interacţionează cu alte ordine, în conformitate cu normele aplicabile ordinelor de acest tip la momentul comunicării.

(2) Mărimea minimă a ordinelor deţinute într-un sistem de administrare a ordinelor operat de un loc de tranzacţionare în așteptarea publicării, pentru care se poate acorda o derogare de la obligaţiile de transparenţă pre-tranzacţionare, la punctul de intrare și orice modificare ulterioară, poate fi una dintre următoarele:

(a) în cazul unui ordin de tip iceberg (cantitate ascunsă), mai mare sau egală cu 10 000 EUR;

(b) pentru toate celelalte ordine, o mărime mai mare sau egală cu cantitatea care poate fi tranzacţionată stabilită în prealabil de operatorul de sistem în conformitate cu normele și protocoalele acestuia.

(3) Un ordin de tip iceberg la care se face referire la alineatul (2) litera (a) se consideră a fi un ordin-limită care constă într-un ordin publicat referitor la o parte din cantitate și într-un ordin nepublicat privind restul cantităţii, unde cantitatea nepublicată poate fi executată doar după trecerea sa în registrul de ordine sub forma unui nou ordin publicat.

▼M3

(4) În sensul alineatului (2) litera (a), mărimea ordinelor deţinute într-un sistem de administrare a ordinelor se măsoară prin valoarea noţională a contractelor tranzacţionate, astfel cum se menţionează în anexa II tabelul 2 câmpul 10.

▼M4

_____

▼B

Articolul 6

Clasele de instrumente financiare pentru care nu există o piaţă lichidă

[Articolul 9 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru un instrument financiar sau o clasă de instrumente financiare dacă acest lucru este stabilit în conformitate cu metodologia prevăzută la articolul 13.

▼M4

Articolul 6a

Clasele de obligaţiuni, produse financiare structurate şi certificate de emisii pentru care nu există o piaţă lichidă

[Articolul 9 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Pentru a stabili dacă se consideră că o obligaţiune, un produs financiar structurat sau un certificat de emisii nu are o piaţă lichidă, autorităţile competente aplică următoarea determinare statică a lichidităţii:

(a) pentru toate tipurile de obligaţiuni, cu excepţia ETC şi ETN, determinarea prevăzută în tabelul 2.2 din anexa III;

(b) pentru ETC şi ETN, determinarea prevăzută în tabelul 2.4 din anexa III;

(c) pentru produsele financiare structurate, determinarea prevăzută în tabelul 3.1 din anexa III;

(d) pentru certificatele de emisii, determinarea prevăzută în tabelul 12.1 din anexa III.

▼B

CAPITOLUL III

TRANSPARENŢA POST-TRANZACŢIONARE PENTRU LOCURILE DE TRANZACŢIONARE ŞI FIRMELE DE INVESTIŢII CARE EFECTUEAZĂ TRANZACŢII ÎN AFARA UNUI LOC DE TRANZACŢIONARE

Articolul 7

Obligaţiile de transparenţă post-tranzacţionare

[Articolul 10 alineatul (1) şi articolul 21 alineatele (1) şi (5) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) Firmele de investiţii care efectuează tranzacţii în afara regulilor unui loc de tranzacţionare, precum şi operatorii de piaţă şi firmele de investiţii care exploatează un loc de tranzacţionare fac publice, prin referire la fiecare tranzacţie în parte, detaliile prevăzute în tabelele 1 şi 2 din anexa II şi utilizează fiecare indicator aplicabil prevăzut în tabelul 3 din anexa II.

▼M4

Denumirile câmpurilor prevăzute în tabelul 2 din anexa II se fac publice utilizând aceleaşi convenţii privind denumirile ca cele prevăzute în identificatorul de câmp al tabelului respectiv.

▼B

(2) În cazul în care un raport de tranzacționare publicat anterior este anulat, firmele de investiții care efectuează tranzacții în afara unui loc de tranzacționare, precum și operatorii de piață și firmele de investiții care exploatează un loc de tranzacționare fac public un nou raport de tranzacționare care conține toate detaliile incluse în raportul inițial de tranzacționare și indicatorul de anulare prevăzut în tabelul 3 din anexa II.

(3) În cazul în care un raport de tranzacționare publicat anterior este modificat, firmele de investiții care efectuează tranzacții în afara unui loc de tranzacționare, precum și operatorii de piață și firmele de investiții care exploatează un loc de tranzacționare fac publice următoarele informații:

(a) un nou raport de tranzacționare care conține toate detaliile incluse în raportul de tranzacționare inițial și indicatorul de anulare prevăzut în tabelul 3 din anexa II;

(b) un nou raport de tranzacționare care conține toate informațiile incluse în raportul de tranzacționare inițial cu toate detaliile necesare corectate și indicatorul de anulare prevăzut în tabelul 3 din anexa II.

▼M4

(4) Informațiile posttranzacționare sunt puse la dispoziție cât mai aproape posibil din punct de vedere tehnic de timpul real și, în orice caz, în termen de cinci minute de la executarea tranzacției relevante.

_____

▼B

(7) Firmele de investiții iau toate măsurile rezonabile pentru a garanta că tranzacția este publicată ca tranzacție unică. În acest sens, se consideră că două tranzacții inverse efectuate simultan și la același preț cu o singură parte reprezintă o tranzacție unică.

▼M4

(8) Informațiile privind tranzacțiile de tip „pachet” includ indicatorul pentru tranzacția de tip „pachet” sau indicatorul pentru tranzacția de tip „schimb de active materiale”, astfel cum se specifică în tabelul 3 din anexa II. În cazul în care tranzacția de tip „pachet” este eligibilă pentru publicarea decalată în temeiul articolului 8, informațiile privind toate componentele sunt puse la dispoziție după încheierea perioadei de decalare pentru tranzacție.

▼B

Articolul 8

Publicarea decalată a tranzacțiilor

[Articolul 11 alineatele (1) și (3) și articolul 21 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) În cazul în care o autoritate competentă autorizează publicarea decalată a detaliilor privind tranzacțiile, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, firmele de investiții care efectuează tranzacții în afara unui loc de tranzacționare, precum și operatorii de piață și firmele de investiții care exploatează un loc de tranzacționare fac publică fiecare tranzacție până cel târziu la ora 19.00, ora locală, în a doua zi lucrătoare după data efectuării tranzacției, dacă este îndeplinită una dintre următoarele condiții:

(a) tranzacția este de dimensiuni mari în comparație cu dimensiunea normală de piață, astfel cum se prevede la articolul 9;

▼B

(b) tranzacţia este un instrument financiar sau cu o clasă de instrumente financiare pentru care nu există o piaţă lichidă, astfel cum se prevede în conformitate cu metodologia stabilită la articolul 13;

(c) tranzacţia este efectuată între o firmă de investiţii care tranzacţionează pe cont propriu, alta decât prin corelarea efectuând cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]), și o altă contraparte și este mai mare decât mărimea specifică instrumentului, astfel cum se prevede la articolul 10;

(d) tranzacţia este o tranzacţie de tip „pachet”, care îndeplinește unul dintre următoarele criterii:

(i) una sau mai multe dintre componentele sale sunt tranzacţii cu instrumente financiare pentru care nu există o piaţă lichidă;

(ii) una sau mai multe dintre componentele sale sunt tranzacţii cu instrumente financiare de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă, astfel cum se prevede la articolul 9;

(iii) tranzacţia este efectuată între o firmă de investiţii care tranzacţionează pe cont propriu, alta decât prin corelarea acestora efectuând cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE, și o altă contraparte, iar una sau mai multe dintre componentele sale sunt tranzacţii cu instrumente financiare mai mari decât mărimea specifică instrumentului, astfel cum se prevede la articolul 10.

(2) Atunci când termenul de decalare prevăzut la alineatul (1) expiră, toate detaliile privind tranzacţia sunt publicate, cu excepţia cazului în care se acordă o perioadă de decalare extinsă sau nedeterminată, în conformitate cu articolul 11.

(3) În cazul în care o tranzacţie între două firme de investiţii, fie în nume propriu, fie în numele clienţilor, este executată în afara regulilor unui loc de tranzacţionare, autoritatea competentă relevantă în scopul stabilirii regimului de decalare aplicabil este autoritatea competentă a firmei de investiţii responsabile cu publicarea tranzacţiei prin intermediul unui APA, în conformitate cu articolul 7 alineatele (5)-(7).

▼M4

Articolul 8a

Publicarea decalată a tranzacţiilor pentru obligaţiuni, produse financiare structurate și certificate de emisii

[Articolul 11 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) Operatorii de piaţă și firmele de investiţii care exploatează un loc de tranzacţionare și firmele de investiţii care tranzacţionează în afara unui loc de tranzacţionare pot decala publicarea detaliilor tranzacţiilor referitoare la obligaţiuni, cu excepţia ETC și ETN, în conformitate cu următoarele:

([1]) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind pieţele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

▼M4

(a) o decalare a publicării prețului și a volumului care să nu depășească 15 minute, pentru tranzacţiile din categoria 1, astfel cum sunt menţionate în tabelul 2.6 din anexa III;

(b) o decalare a publicării prețului și a volumului care să nu depășească sfârșitul zilei de tranzacționare, pentru tranzacţiile din categoria 2, astfel cum sunt menţionate în tabelul 2.6 din anexa III;

(c) o decalare a publicării prețului care să nu depășească sfârșitul primei zile de tranzacționare de după data tranzacţiei și o amânare a publicării volumului care să nu depășească o săptămână de la data tranzacţiei, pentru tranzacţiile din categoria 3, astfel cum sunt menţionate în tabelul 2.6 din anexa III;

(d) o decalare a publicării prețului care să nu depășească sfârșitul celei de a doua zile de tranzacționare de după data tranzacţiei și o amânare a publicării volumului care să nu depășească două săptămâni de la data tranzacţiei, pentru tranzacţiile din categoria 4, astfel cum sunt menţionate în tabelul 2.6 din anexa III;

(e) o decalare a publicării prețului și a volumului care să nu depășească patru săptămâni de la data tranzacţiei, pentru tranzacţiile din categoria 5, astfel cum sunt menţionate în tabelul 2.6 din anexa III.

(2) Operatorii de piață și firmele de investiţii care exploatează un loc de tranzacţionare și firmele de investiţii care tranzacţionează în afara unui loc de tranzacţionare pot decala publicarea detaliilor tranzacţiilor referitoare la ETC, ETN și produse financiare structurate în conformitate cu următoarele:

(a) o decalare a publicării prețului care să nu depășească sfârșitul celei de a doua zile de tranzacționare de după data tranzacţiei, pentru tranzacţiile de orice mărime și

(b) o decalare a publicării volumului care să nu depășească două săptămâni de la data tranzacţiei, pentru tranzacţiile de orice mărime.

(3) Operatorii de piață și firmele de investiţii care exploatează un loc de tranzacţionare și firmele de investiţii care tranzacţionează în afara unui loc de tranzacţionare fac publică fiecare tranzacţie în ceea ce privește certificatele de emisii până cel târziu la ora 19.00, ora locală, în a doua zi lucrătoare de la data tranzacţiei, cu condiţia ca mărimea tranzacţiei să fie superioară mărimii posttranzacţionare pentru certificatele de emisii, astfel cum se menţionează în tabelul 12.2 din anexa III.

▼B

Articolul 9

Tranzacţiile de dimensiuni mari

[Articolul 11 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

O tranzacţie este considerată de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă în cazul în care aceasta este egală cu sau mai mare decât dimensiunea minimă a tranzacţiilor, care este calculată în conformitate cu metodologia prevăzută la articolul 13.

▼B

Articolul 10

Mărimea specifică instrumentului financiar

[Articolul 11 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

O tranzacţie este considerată mai mare decât mărimea specifică instrumentului financiar în cazul în care aceasta este egală cu sau mai mare decât dimensiunea minimă a tranzacţiei, care este calculată în conformitate cu metodologia prevăzută la articolul 13.

Articolul 11

Cerinţele de transparenţă în legătură cu publicarea decalată la discreţia autorităţilor competente

[Articolul 11 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) În cazul în care autorităţile competente își exercită puterile în legătură cu autorizarea publicării decalate în temeiul articolului 11 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, se aplică următoarele:

(a) În cazul în care se aplică articolul 11 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, autorităţile competente solicită publicarea uneia dintre următoarele informaţii pe parcursul întregii perioade de decalare, astfel cum se prevede la articolul 8:

(i) toate detaliile privind o tranzacţie prevăzute în tabelele 1 și 2 din anexa II, cu excepţia detaliilor referitoare la volum;

(ii) tranzacţiile într-o formă zilnică agregată pentru un număr minim de 5 de tranzacţii executate în aceeași zi, care urmează a fi publicate în următoarea zi lucrătoare înainte de ora 9.00, ora locală.

(b) În cazul în care se aplică articolul 11 alineatul (3) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, autorităţile competente pot permite omiterea publicării volumului unei anumite tranzacţii pe o perioadă extinsă de patru săptămâni.

(c) Pentru alte instrumentele altele decât cele de capitaluri proprii, care nu sunt instrumente de datorie suverană, în cazul în care se aplică articolul 11 alineatul (3) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, autorităţile competente permit, pentru o perioadă extinsă de decalare de patru săptămâni, publicarea agregării mai multor tranzacţii executate pe durata unei săptămâni calendaristice în următoarea zi de marţi înainte de ora 9.00, ora locală.

▼M4

_____

▼B

(2) În cazul în care perioada de decalare prevăzută la alineatul 1 litera (b) a expirat, se aplică următoarele cerinţe:

(a) în ceea ce privește toate instrumentele care nu sunt instrumente de datorie suverană, publicarea detaliilor complete privind toate tranzacţiile individuale are loc în următoarea zi lucrătoare, înainte de ora 9.00, ora locală.

▼M4

_____

▼B

(3) În ceea ce privește toate instrumentele care nu sunt instrumente de datorie suverană, toate detaliile privind tranzacţiile individuale sunt publicate în termen de patru săptămâni de la publicarea detaliilor agregate în conformitate cu alineatul 1 litera (c), înainte de ora 9.00, ora locală.

▼M4

(4) Datele agregate zilnice sau săptămânale prevăzute la alineatele (1) și (2) conţin următoarele informaţii referitoare la instrumente financiare derivate pentru fiecare zi sau săptămână a perioadei calendaristice în cauză:

(a) preţul mediu ponderat;

(b) volumul total tranzacţionat, astfel cum se prevede în tabelul 4 din anexa II;

(c) numărul total al tranzacţiilor.

▼B

(5) Tranzacţiile pot fi agregate per cod ISIN. În cazul în care codul ISIN nu este disponibil, tranzacţiile pot fi agregate la nivelul clasei de instrumente financiare pentru care se aplică testul de lichiditate prevăzut la articolul 13.

▼M4

(6) În cazul în care ziua din săptămână pentru publicările prevăzute la alineatul (1) litera (c) și la alineatele (2) și (3) nu este o zi lucrătoare, publicările sunt efectuate în următoarea zi lucrătoare, înainte de ora 9.00, ora locală.

Articolul 11a

Cerinţe de transparenţă pentru instrumentele de datorie suverană în legătură cu publicarea decalată la discreţia autorităţilor competente

[Articolul 11 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) Publicarea detaliilor mai multor tranzacţii în formă agregată, astfel cum se menţionează la articolul 11 alineatul (3) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, include tranzacţiile care au fost executate în cursul unei săptămâni calendaristice și se efectuează în următoarea zi de marţi înainte de ora 9.00, ora locală.

(2) Datele agregate săptămânale prevăzute la alineatul (1) conţin următoarele informaţii referitoare la fiecare săptămână a perioadei calendaristice în cauză:

(a) preţul mediu ponderat;

(b) volumul total tranzacţionat, astfel cum se prevede în tabelul 4 din anexa II;

(c) numărul total al tranzacţiilor.

(3) Tranzacţiile sunt agregate per cod ISIN.

(4) În cazul în care ziua din săptămână pentru publicările prevăzute la alineatul (1) nu este o zi lucrătoare, publicările sunt efectuate în următoarea zi lucrătoare, înainte de ora 9.00, ora locală.

▼M3

Articolul 12

Aplicarea transparenței post-tranzacționare pentru anumite tranzacții executate în afara unui loc de tranzacționare

[Articolul 21 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Obligațiile prevăzute la articolul 21 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 nu se aplică tranzacțiilor menționate la articolul 2 alineatul (5) din Regulamentul delegat (UE) 2017/590 al Comisiei ([1]).

▼B

CAPITOLUL IV

DISPOZIȚII COMUNE ÎN MATERIE DE TRANSPARENȚĂ PRE-TRANZACȚIONARE ȘI POST-TRANZACȚIONARE

Articolul 13

Metodologia pentru efectuarea calculelor în materie de transparență

[Articolul 9 alineatul (1) și (2), articolul 11 alineatul (1) și articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) Pentru a stabili instrumentele financiare sau clasele de instrumente financiare pentru care nu există o piață lichidă, în sensul articolului 6 și articolului 8 alineatul (1) litera (b), următoarele metode se aplică pentru toate clasele de active:

(a) Determinarea statică a lichidității pentru:

(i) clasa de active a instrumentelor financiare derivate securitizate, astfel cum sunt definite în tabelul 4.1 din anexa III;

(ii) următoarele subclase de active ale instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital: opțiuni pe indici bursieri, contracte future/forward pe indici bursieri, opțiuni pe acțiuni, contracte future/forward pe acțiuni, opțiuni pe dividende sub formă de acțiuni, contracte future/forward pe dividende sub formă de acțiuni, opțiuni pe indici de dividende, contracte future/forward pe indici de dividende, opțiuni pe indici de volatilitate, contracte future/forward pe indici de volatilitate, opțiuni pe ETF, contracte futures/forwards pe ETF și alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital, astfel cum sunt definite în tabelul 6.1 din anexa III;

(iii) clasa de active a instrumentelor derivate pe cursul de schimb, astfel cum sunt definite în tabelul 8.1 din anexa III;

▼M4

(iv) subclasele de active ale altor instrumente financiare derivate pe rata dobânzii, ale altor instrumente financiare derivate pe mărfuri, ale altor instrumente financiare derivate de credit, ale altor instrumente financiare derivate C10, ale altor contracte pe diferență (CFD) și ale altor instrumente financiare derivate pe certificate de emisii, astfel cum sunt menționate în tabelele 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1 și 13.1 din anexa III.

([1]) Regulamentul delegat (UE) 2017/590 al Comisiei din 28 iulie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru raportarea tranzacțiilor către autoritățile competente (JO L 87, 31.3.2017, p. 449).

▼B

(b) Evaluări periodice bazate pe criterii cantitative și, după caz, calitative, în materie de lichiditate pentru:

▼M4

_____

▼B

(iii) clasa de active a instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii, cu excepţia subclasei de active a altor instrumente financiare derivate pe rata dobânzii, astfel cum sunt definite în tabelul 5.1 din anexa III;

(iv) următoarele subclase de active ale instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital: swapurile și portofoliile de swap, astfel cum sunt definite în tabelul 6.1 din anexa III;

(v) clasa de active a instrumentelor financiare derivate pe mărfuri, cu excepţia subclasei de active ale altor instrumente financiare derivate pe mărfuri, astfel cum sunt definite în tabelul 7.1 din anexa III;

(vi) următoarele subclase de active ale instrumentelor financiare derivate de credit: instrumente de tipul credit default swap bazate pe indici și instrumente de tipul credit default swap având la bază o singură semnătură, astfel cum sunt definite în tabelul 9.1 din anexa III;

(vii) clasa de active a instrumentelor financiare derivate C10, cu excepţia subclasei de active a altor instrumente financiare derivate C10, astfel cum sunt definite în tabelul 10.1 din anexa III;

(viii) următoarele subclase de active ale contractelor pe diferenţă (CFD): CFD pe valută și CFD pe mărfuri, astfel cum sunt definite în tabelul 11.1 din anexa III;

▼M4

_____

▼B

(x) subclasa de active a instrumentelor derivate pe certificate de emisii, cu excepţia subclasei de active a altor instrumente derivate pe certificate de emisii, astfel cum sunt definite în tabelul 13.1 din anexa III.

(c) Evaluări periodice pe baza unor criterii calitative în materie de lichiditate pentru:

(i) următoarele subclase de active ale instrumentelor financiare derivate de credit: opţiuni pe indici CDS și opţiuni pe CDS având la bază o singură semnătură, astfel cum sunt definite în tabelul 9.1 din anexa III;

(ii) următoarele subclase de active ale contractelor pe diferenţă (CFD): CFD pe titluri de capital, CFD pe obligaţiuni, CFD pe contracte future/forward pe titluri de capital și CFD pe opţiuni pe titluri de capital, astfel cum sunt definite în tabelul 11.1 din anexa III.

▼M4

_____

▼B

(2) ►M4 Pentru a stabili ordinele de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă, astfel cum sunt menţionate la articolul 3, se aplică următoarele metodologii: ◄

(a) Valoarea pragului pentru:

▼M4

_____

▼B

(ii) clasa de active a instrumentelor financiare derivate securitizate, astfel cum sunt definite în tabelul 4.2 din anexa III;

(iii) fiecare subclasă a instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital, astfel cum sunt definite în tabelele 6.2 și 6.3 din anexa III;

(iv) fiecare subclasă a instrumentelor derivate pe cursul de schimb, astfel cum sunt definite în tabelul 8.2 din anexa III;

(v) fiecare subclasă pentru care se consideră că nu există o piață lichidă pentru clasele de active ale instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii, ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri, ale instrumentelor financiare derivate de credit, ale instrumentelor financiare derivate C10 și ale contractelor pe diferență (CFD), astfel cum sunt definite în tabelele 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 și 11.3 din anexa III;

▼M4

(vi) fiecare subclasă de active pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru clasele de active ale instrumentelor financiare derivate pe certificate de emisii, astfel cum sunt menţionate în tabelul 13.3 din anexa III.

_____

▼B

(b) ►M4 valoarea mai mare dintre valoarea tranzacţiei sub care se află procentajul tranzacţiilor care corespunde percentilei tranzacţiilor și pragul minim pentru: ◄

▼M4

_____

▼B

(ii) fiecare subclasă pentru care există o piaţă lichidă pentru clasele de active ale instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii, ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri, ale instrumentelor financiare derivate de credit, ale instrumentelor financiare derivate C10 și ale contractelor pe diferenţă, astfel cum sunt definite în tabelele 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 și 11.2 din anexa III;

▼M4

(iii) fiecare subclasă de active pentru care există o piaţă lichidă pentru clasele de active ale instrumentelor financiare derivate pe certificate de emisii, astfel cum sunt menţionate în tabelul 13.2 din anexa III;

_____

▼B

(3) Pentru a stabili mărimea specifică instrumentului financiar, prevăzută la articolul 8 alineatul (1) litera (c), și tranzacţiile de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă, prevăzute la articolul 8 alineatul (1) litera (a), se aplică următoarele metode:

(a) valoarea pragului pentru:

▼M4

_____

▼B

(ii) clasa de active a instrumentelor financiare derivate securitizate, astfel cum sunt definite în tabelul 4.2 din anexa III;

(iii) fiecare subclasă de instrumente financiare derivate pe titluri de capital, astfel cum sunt definite în tabelele 6.2 și 6.3 din anexa III;

(iv) fiecare subclasă de instrumente derivate pe cursul de schimb, astfel cum sunt definite în tabelul 8.2 din anexa III;

(v) fiecare subclasă pentru care se consideră că nu există o piață lichidă pentru clasele de active ale instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii, ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri, ale instrumentelor financiare derivate de credit, ale instrumentelor financiare derivate C10 și ale contractelor pe diferență (CFD), astfel cum sunt definite în tabelele 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 și 11.3 din anexa III;

▼M4

(vi) fiecare subclasă de active pentru care se consideră că nu există o piață lichidă pentru clasa de active a instrumentelor financiare derivate pe certificate de emisii, astfel cum sunt menționate în tabelul 13.3 din anexa III;

_____

_____

▼B

(c) cea mai mare valoare a tranzacțiilor sub care se află procentajul tranzacțiilor care corespunde percentilei tranzacțiilor, valoarea tranzacțiilor sub care se află procentajul volumului care corespunde percentilei volumului și pragul minim pentru fiecare subclasă pentru care se consideră că există o piață lichidă pentru clasele de active ale instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii, ale instrumentelor derivate pe mărfuri, ale instrumentelor financiare derivate de credit, ale instrumentelor financiare derivate C10 și ale contractelor pe diferență, astfel cum se prevede în tabelele 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 și 11.2 din anexa III;

▼M4

(d) valoarea mai mare dintre valoarea tranzacției sub care se află procentajul tranzacțiilor care corespunde percentilei tranzacțiilor și pragul minim pentru fiecare subclasă de active pentru care se consideră că există o piață lichidă pentru instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii, astfel cum se prevede în tabelul 13.2 din anexa III.

▼B

(4) În sensul alineatului (3) litera (c), în cazul în care valoarea tranzacțiilor care corespund percentilei de volum pentru stabilirea tranzacției care este de dimensiuni mari în comparație cu dimensiunea normală de piață este mai mare decât percentila tranzacției de 97.5, volumul tranzacțiilor nu poate fi luat în considerare, iar mărimea specifică instrumentului financiar, prevăzută la articolul 8 alineatul (1) litera (c), precum și mărimea tranzacțiilor de dimensiuni mari în comparație cu dimensiunea normală de piață, prevăzută la articolul 8 alineatul (1) litera (a), vor fi stabilite ca valoarea mai mare a tranzacțiilor comerciale sub care se află procentul tranzacțiilor care corespunde percentilei tranzacțiilor și pragului minim.

▼B

(5) În conformitate cu Regulamentul delegat (UE) 2017/590 și Regulamentul delegat (UE) 2017/577, autoritățile competente colectează zilnic datele furnizate de locurile de tranzacționare, APA și CTP, care sunt necesare pentru efectuarea calculelor pentru a stabili:

(a) instrumentele financiare sau clasele de instrumente financiare pentru care nu există o piață lichidă, astfel cum se prevede la alineatul (1);

▼M4

(b) dimensiunile mari în comparație cu dimensiunea normală de piață și cu mărimea specifică instrumentului, astfel cum se prevede la alineatul (3).

▼M3

Datele menționate la primul paragraf se colectează în conformitate cu anexa V.

▼B

(6) Autoritățile competente care efectuează calculele pentru o clasă de instrumente financiare încheie acorduri de cooperare între ele pentru a garanta agregarea datelor la nivelul Uniunii, care sunt necesare pentru aceste calcule.

▼M4

(7) În sensul alineatului (1) litera (b), al alineatului (2) litera (b) și al alineatului (3) literele (c) și (d), autoritățile competente iau în considerare tranzacțiile executate în Uniune în perioada cuprinsă între 1 ianuarie și 31 decembrie a anului anterior.

(8) Valoarea tranzacțiilor, în sensul alineatului (2) litera (b) și al alineatului (3) literele (c) și (d), este determinată pe baza măsurării volumului, astfel cum se menționează în tabelul 4 din anexa II. În cazul în care valoarea tranzacțiilor menționată în sensul alineatelor (2) și (3) este exprimată în valoare monetară, iar instrumentul financiar nu este denominat în euro, valoarea tranzacțiilor este convertită în moneda în care este denominat instrumentul financiar prin aplicarea cursului de schimb de referință al monedei euro al Băncii Centrale Europene de la data de 31 decembrie a anului anterior.

▼B

(9) Participanții pe piață și firmele de investiții care exploatează un loc de tranzacționare pot converti valoarea tranzacțiilor, stabilite în conformitate cu alineatele (2) și (3), la numărul corespunzător de loturi, astfel cum sunt definite în prealabil de locul de tranzacționare pentru fiecare subclasă de active în cauză. Operatorii de piață și firmele de investiții care exploatează un loc de tranzacționare pot menține aceste valori ale tranzacțiilor până la aplicarea rezultatelor următoarelor calcule efectuate în conformitate cu alineatul (17).

▼M4

_____

(11) În scopul determinărilor prevăzute la alineatele (2) și (3), alineatul (2) litera (b) și alineatul (3) literele (c) și (d) nu se aplică atunci când numărul tranzacțiilor luate în considerare pentru calcule este mai mic de 1 000. În aceste cazuri, se aplică, în schimb, valorile pragului specificate la alineatul (2) litera (a) și la alineatul (3) litera (a).

▼B

(12) ►M4 Cu excepţia cazului în care acestea se referă la instrumente financiare derivate pe certificate de emisii, calculele prevăzute la alineatul (2) litera (b) și alineatul (3) litera (c) se rotunjesc până la unitatea imediat superioară: ◄

(a) 100 000, în cazul în care valoarea pragului este mai mică de 1 milion;

(b) 500 000, în cazul în care valoarea pragului este egală sau mai mare de 1 milion, dar este mai mică de 10 milioane;

(c) 5 milioane, în cazul în care valoarea pragului este egală sau mai mare de 10 milioane, dar este mai mică de 100 de milioane;

(d) 25 de milioane, în cazul în care valoarea pragului este egală sau mai mare de 100 de milioane.

(13) În sensul alineatului (1), criteriile cantitative în materie de lichiditate specifice fiecărei clase de active din anexa III sunt stabilite în conformitate cu secţiunea 1 din anexa III.

▼M4

(14) Pentru instrumentele financiare derivate pe titluri de capital care sunt admise la tranzacţionare sau care sunt tranzacţionate pentru prima dată într-un loc de tranzacţionare și care nu aparţin unei subclase pentru care mărimea specifică instrumentului financiar prevăzută la articolul 8 alineatul (1) litera (c) și mărimea ordinelor și a tranzacţiilor de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă prevăzută la articolul 3 și la articolul 8 alineatul (1) litera (a) au fost publicate și care aparţin uneia dintre subclasele de active prevăzute la alineatul (1) litera (a) punctul (ii), mărimea specifică instrumentului financiar și mărimea ordinelor și a tranzacţiilor de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă sunt cele aplicabile celui mai mic interval de valori noţionale medii zilnice (ADNA) a subclasei de active căreia îi aparţin instrumentele financiare derivate pe titluri de capital.

(15) Instrumentele financiare admise la tranzacţionare sau tranzacţionate pentru prima dată într-un loc de tranzacţionare, care nu aparţin niciunei subclase pentru care au fost publicate mărimea specifică instrumentului financiar prevăzută la articolul 8 alineatul (1) litera (c) și mărimea ordinelor și tranzacţiilor de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă prevăzută la articolul 3 și articolul 8 alineatul (1) litera (a), sunt considerate a nu avea o piaţă lichidă până la aplicarea rezultatelor calculelor efectuate în conformitate cu alineatul (17). Mărimea specifică aplicabilă instrumentului financiar, prevăzută la articolul 8 alineatul (1) litera (c), și mărimea ordinelor și a tranzacţiilor de dimensiuni mari în comparaţie cu dimensiunea normală de piaţă, prevăzută la articolul 3 și articolul 8 alineatul (1) litera (a), sunt cele aferente subclaselor pentru care s-a stabilit că nu există o piaţă lichidă, care aparţin aceleiași subclase de active.

▼B

(16) După sfârșitul zilei de tranzacţionare, dar înainte de sfârșitul zilei respective, locurile de tranzacţionare prezintă autorităţilor competente informaţiile incluse în anexa IV pentru efectuarea calculelor prevăzute la alineatul (5), de fiecare dată când instrumentul financiar este admis pentru tranzacţionare sau este tranzacţionat pentru prima dată în locul de tranzacţionare respectiv sau de fiecare dată când au fost modificate detaliile furnizate anterior.

▼M3

(17) Autoritățile competente asigură publicarea rezultatelor calculelor prevăzute la alineatul (5) pentru fiecare instrument financiar și clasă de instrumente financiare până la data de 30 aprilie a anului care urmează datei punerii în aplicare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 și până la data de 30 aprilie a fiecărui an următor. Rezultatele calculelor se aplică începând cu prima zi de luni a lunii iunie a fiecărui an de la publicare și până în ziua care precedă prima zi de luni a lunii iunie a anului următor.

▼M4

_____

▼B

Articolul 14

Tranzacţiile pentru care se aplică derogarea prevăzută la articolul 1 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014

[Articolul 1 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

O tranzacţie se consideră a fi efectuată de un membru al Sistemului European al Băncilor Centrale (SEBC) în cadrul aplicării politicii monetare, valutare și de stabilitate financiară, în cazul în care tranzacţia îndeplinește oricare dintre următoarele cerinţe:

(a) tranzacţia este efectuată în scopul politicii monetare, inclusiv o operaţiune efectuată în conformitate cu articolele 18 și 20 din Statutul Sistemului European al Băncilor Centrale și al Băncii Centrale Europene anexat la Tratatul privind Uniunea Europeană sau o operaţiune efectuată în temeiul dispoziţiilor naţionale echivalente pentru membrii SEBC în statele membre a căror monedă nu este euro;

(b) tranzacţia este o operaţiune de schimb valutar, inclusiv operaţiuni efectuate pentru a deţine sau a gestiona rezervele valutare oficiale ale statelor membre, sau serviciile în domeniul administrării rezervelor prestate de un membru al SEBC pentru băncile centrale din alte ţări la care derogarea a fost extinsă în conformitate cu articolul 1 alineatul (9) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014;

(c) tranzacţia este efectuată în scopurile politicii de stabilitate financiară.

Articolul 15

Tranzacţiile pentru care nu se aplică derogarea prevăzută la articolul 1 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014

[Articolul 1 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

Articolul 1 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 nu se aplică în cazul următoarelor tipuri de tranzacţii efectuate de un membru al SEBC în vederea realizării unei operaţiuni de investiţii care nu are legătură cu îndeplinirea de către membrul respectiv a uneia dintre sarcinile prevăzute la articolul 14:

(a) tranzacţii efectuate pentru gestionarea fondurilor sale proprii;

▼B

(b) tranzacţii efectuate în scopuri administrative sau în beneficiul personalului membrului SEBC, inclusiv tranzacţiile efectuate în calitate de administrator al unui sistem de pensii pentru personalul său;

(c) tranzacţii efectuate pentru portofoliul acestuia de investiţii în conformitate cu obligaţiile care îi revin în temeiul dreptului naţional.

▼M4

Articolul 16

Suspendarea temporară a obligaţiilor de transparenţă

[Articolul 9 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014]

(1) Pentru instrumentele financiare pentru care există o piaţă lichidă, astfel cum s-a stabilit pe baza metodologiei prevăzute la articolul 6a pentru obligaţiuni, produse financiare structurate și certificate de emisii și la articolul 13 pentru instrumente financiare derivate, autorităţile competente pot suspenda temporar obligaţiile prevăzute la articolele 8, 8a și 10 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 în cazul în care, pentru o clasă de obligaţiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii sau instrumente financiare derivate, volumul total, astfel cum este prevăzut în tabelul 4 din anexa II, calculat pentru ultimele 30 de zile calendaristice reprezintă mai puţin de 40 % din volumul mediu lunar calculat pentru cele 12 luni calendaristice complete anterioare celor 30 de zile calendaristice.

(2) Pentru instrumentele financiare pentru care nu există o piaţă lichidă, astfel cum s-a stabilit pe baza metodologiei prevăzute la articolul 6a pentru obligaţiuni, produse financiare structurate și certificate de emisii și la articolul 13 pentru instrumente financiare derivate, autorităţile competente pot suspenda temporar obligaţiile prevăzute la articolele 8, 8a și 10 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 în cazul în care, pentru o clasă de obligaţiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii sau instrumente financiare derivate, volumul total, astfel cum este prevăzut în tabelul 4 din anexa II, calculat pentru ultimele 30 de zile calendaristice reprezintă mai puţin de 20 % din volumul mediu lunar calculat pentru cele 12 luni calendaristice complete anterioare celor 30 de zile calendaristice.

(3) Autorităţile competente iau în considerare tranzacţiile executate în toate locurile de tranzacţionare din Uniune pentru clasa de obligaţiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii sau instrumente financiare derivate în cauză în momentul efectuării calculelor prevăzute la alineatele (1) și (2). Autorităţile competente efectuează aceste calcule la nivelul clasei de instrumente financiare căreia i se aplică testul de lichiditate prevăzut la articolul 6a pentru obligaţiuni, produse financiare structurate și certificate de emisii și la articolul 13 pentru instrumente financiare derivate.

(4) Înainte să suspende obligaţiile în materie de transparenţă, autorităţile competente verifică dacă scăderea semnificativă a lichidităţii în toate locurile de tranzacţionare nu este rezultatul unor efecte sezoniere ale clasei relevante de instrumente financiare asupra lichidităţii.

▼B

Articolul 19

Intrarea în vigoare și aplicarea

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Se aplică de la 3 ianuarie 2018. Cu toate acestea, articolul 18 se aplică de la data intrării în vigoare a prezentului regulament.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

▼**M4**

ANEXA I

Tipurile de sistem și informaţiile aferente care trebuie publicate în conformitate cu articolul 2

Tipul de sistem	Informaţii care trebuie publicate
Sistem de tranzacţionare sub formă de registru de ordine cu licitaţie continuă	Pentru fiecare instrument financiar, numărul agregat de ordine și volumul pe care le reprezintă la fiecare nivel de preţ, cel puţin pentru cele mai bune cinci niveluri ale preţului pentru cerere și ofertă.
Sistem de tranzacţionare cu licitaţie periodică	Pentru fiecare instrument financiar, preţul la care sistemul de tranzacţionare pe bază de licitaţie ar răspunde cel mai bine algoritmului de tranzacţionare și volumul care ar putea fi eventual executat la preţul respectiv de participanţii la sistemul respectiv.

▼B

ANEXA II

Detalii privind tranzacţiile care trebuie puse la dispoziţia publicului

Tabelul 1

Tabel al simbolurilor utilizate pentru tabelul 2

SIMBOL	TIP DE DATE	DEFINIŢIE
{ALPHANUM-n}	Până la n caractere alfanumerice	Câmp ce permite introducerea unui text liber.
{CURRENCYCODE_3}	Trei caractere alfanumerice	Codul de trei litere al ţării, astfel cum este definit în codurile de ţară ISO 4217
{DATE_TIME_FORMAT}	Formatul datei și orei ISO 8601	Data și ora, în următorul format: AAAA-LL-ZZThh:mm:ss.ffffffZ. Unde: — „AAAA” reprezintă anul; — „LL” reprezintă luna; — „ZZ” reprezintă ziua; — „T” – înseamnă că trebuie utilizată litera „T”; — „hh” reprezintă ora; — „mm” reprezintă minutul; — „ss.ffffff” reprezintă secunda și fracţiunea de secundă; — Z reprezintă ora UTC (ora universală coordonată). Datele și orele se indică în formatul UTC.
{DECIMAL-n/m}	Număr zecimal de până la n cifre în total, din care până la m cifre pot fi cifre fracţionare	Câmp numeric atât pentru valori pozitive, cât și negative: — separatorul zecimal este „.” (punct); — în faţa numerelor negative se pune semnul „–” (minus). Dacă este cazul, valorile sunt rotunjite și nu sunt trunchiate.
{ISIN}	Douăsprezece caractere alfanumerice	Codul ISIN, astfel cum este definit în ISO 6166
{MIC}	Patru caractere alfanumerice	Identificator al pieţei, astfel cum este definit în ISO 10383.

▼M4

Tabelul 2

Listă de informaţii în scopul transparenţei post-tranzacţionare

Denumirile câmpurilor (antetele coloanei), astfel cum au fost publicate, trebuie să fie identice cu identificatorul câmpului furnizat în tabelul 2

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
1	Data și ora tranzacţionării	Pentru toate instrumentele financiare	Data și ora la care a fost executată tranzacţia. Pentru tranzacţiile executate într-un loc de tranzacţionare, nivelul de granularitate este în conformitate cu cerinţele prevăzute la articolul 12 din Regulamentul delegat (UE) 2025/1155 al Comisiei ([1]). Pentru tranzacţiile care nu sunt executate într-un loc de tranzacţionare, acestea sunt data și ora la care părţile convin asupra conţinutului următoarelor câmpuri: cantitate, preţ, moneda în care este exprimat preţul, astfel cum sunt precizate în câmpurile 31, 34 și 44 din tabelul 2 din anexa I la Regulamentul delegat (UE) 2017/590, codul de identificare a instrumentului, clasificarea tipului de instrument și codul instrumentului-suport, după caz. Pentru tranzacţiile care nu sunt executate într-un loc de tranzacţionare, ora se raportează la un nivel de detaliu care corespunde celei mai apropiate secunde. În cazul în care tranzacţia este rezultatul unui ordin transmis de societatea executantă în numele clientului către un terţ, dacă nu au fost îndeplinite condiţiile de transmitere prevăzute la articolul 4 din Regulamentul delegat (UE) 2017/590, se raportează data și ora tranzacţiei, și nu ora de transmitere a ordinului.	Piaţă reglementată (*Regulated Market*, RM) Sistem multilateral de tranzacţionare (*Multilateral Trading Facility*, MTF) Sistem organizat de tranzacţionare (*Organised Trading Facility*, OTF) Mecanism de publicare aprobat (*Approved Publication Arrangement*, APA)	{DATE_TIME_ FORMAT}
2	Cod de identificare a instrumentului	Pentru toate instrumentele financiare	Codul utilizat pentru a identifica instrumentul financiar	RM, MTF, OTF, APA	{ISIN}

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
3	Preț	Pentru toate instrumentele financiare	Prețul de executare a tranzacției, excluzând, dacă este cazul, comisionul și dobânda acumulată. Prețul de executare se raportează în conformitate cu convenția standard a pieței. Valoarea indicată în acest câmp trebuie să fie în concordanță cu valoarea prevăzută în câmpul „Modul în care este exprimat prețul”. În cazul în care prețul nu este disponibil în momentul respectiv, dar urmează să fie stabilit („PNDG”) sau nu este aplicabil („NOAP”), acest câmp nu se completează.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/13} în cazul în care prețul este exprimat ca valoare monetară {DECIMAL-11/10} în cazul în care prețul este exprimat sub formă de procentaj sau randament {DECIMAL-18/17} în cazul în care prețul este exprimat ca puncte de bază
4	Preț lipsă	Pentru toate instrumentele financiare	În cazul în care prețul nu este disponibil în momentul respectiv, dar urmează să fie stabilit, valoarea este „PNDG”. În cazul în care prețul nu este aplicabil, valoarea este „NOAP”.	RM, MTF, OTF, APA	„PNDG” în cazul în care prețul nu este disponibil „NOAP” în cazul în care prețul nu este aplicabil
5	Moneda în care este exprimat prețul	Pentru toate instrumentele financiare	Moneda majoră în care este exprimat prețul (se aplică în cazul în care prețul este exprimat ca valoare monetară).	RM, MTF, OTF, APA	{CURRENCY CODE_3}
6	Modul în care este exprimat prețul	Pentru toate instrumentele financiare	Indicație prin care se precizează dacă prețul este exprimat sub formă de valoare monetară, procentaj, puncte de bază sau randament Modul în care este exprimat prețul se raportează în conformitate cu convenția standard a pieței. În cazul instrumentelor de tip credit default swap, acest câmp se completează cu „BAPO”. Pentru obligațiuni (altele decât ETN și ETC), acest câmp se completează cu procentul (PERC) din valoarea noțională. În cazul în care un preț exprimat în procente nu constituie convenția standard a pieței, acesta se completează cu YIEL, BAPO sau MONE, în conformitate cu convenția standard a pieței. Valoarea indicată în acest câmp trebuie să fie în concordanță cu valoarea prevăzută în câmpul „Preț”. În cazul în care prețul este raportat în termeni monetari, acesta trebuie să fie prezentat în unitatea monetară majoră.	RM, MTF, OTF, APA	„MONE” – Valoare monetară „PERC” – Procentaj „YIEL” – Randament „BAPO” – Puncte de bază

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
			În cazul în care prețul nu este disponibil în momentul respectiv, dar urmează să fie stabilit („PNDG”) sau nu este aplicabil („NOAP”), acest câmp nu se completează.		
7	Cantitate	Pentru toate instrumentele financiare, cu excepția cazurilor descrise la articolul 11 alineatul (1) literele (a) și (b) din prezentul regulament.	Pentru instrumentele financiare tranzacționate în unități, numărul de unități ale instrumentului financiar. În celelalte cazuri nu se completează.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
8	Cantitatea exprimată în unități de măsură	Pentru contractele exprimate în unități ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri, instrumentelor financiare derivate C10, instrumentelor financiare derivate pe certificate de emisii și certificatelor de emisii, cu excepția cazurilor descrise la articolul 11 alineatul (1) literele (a) și (b) din prezentul regulament.	Cantitatea echivalentă a mărfurilor sau a certificatelor de emisii tranzacționate exprimată în unități de măsură.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
9	Modul în care este exprimată cantitatea în unitatea de măsură	Pentru contractele exprimate în unități ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri, instrumentelor financiare derivate C10, instrumentelor financiare derivate pe certificate de emisii și certificatelor de emisii, cu excepția cazurilor descrise la articolul 11 alineatul (1) literele (a) și (b) din prezentul regulament.	Indicarea modului în care este exprimată cantitatea în unitatea de măsură.	RM, MTF, OTF, APA	„TOCD” – tone de dioxid de carbon echivalent, pentru orice contract referitor la certificate de emisii „TONE” – tone „MWHO” – megawați-oră „MBTU” – un milion de unități termice britanice „THM” – therm „DAYS” – zile sau {ALPHANUM-4} altfel

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
10	Valoarea noțională	Pentru toate instrumentele financiare, cu excepția cazurilor descrise la articolul 11 alineatul (1) literele (a) și (b) din prezentul regulament.	Acest câmp se completează: (i) pentru obligațiuni (cu excepția ETC și ETN), cu valoarea nominală, care este suma rambursată investitorului la răscumpărare; (ii) pentru ETC și ETN și instrumentele financiare derivate securitizate, cu numărul de instrumente care fac obiectul schimburilor între cumpărători și vânzători înmulțit cu prețul instrumentului care face obiectul schimbului pentru tranzacția respectivă. Acesta corespunde câmpului „Preț” înmulțit cu câmpul „Cantitate”; (iii) pentru produsele financiare structurate (SFP), cu valoarea nominală pe unitate înmulțită cu numărul de instrumente la momentul tranzacției; (iv) pentru instrumentele de tip credit default swap, cu valoarea noțională pentru care se dobândește sau se cedează protecția; (v) pentru opțiuni, instrumente de tip swaption, swapuri, altele decât cele de la punctul (iv), contracte futures și contracte forward, cu valoarea noțională a contractului; (vi) pentru certificatele de emisii, cu valoarea rezultată a cantității la prețul relevant stabilit în contract la momentul tranzacției. Aceasta corespunde câmpului „Preț” înmulțit cu câmpul „Cantitatea exprimată în unitatea de măsură”; (vii) pentru speculațiile financiare de tip spread bet, cu valoarea monetară angajată per punct de variație a instrumentului financiar suport la momentul tranzacției;	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/5}

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
			(viii) pentru contractele pe diferență, cu numărul de instrumente care fac obiectul schimburilor între cumpărători și vânzători înmulțit cu prețul instrumentului schimbat pentru tranzacția respectivă. Acesta corespunde câmpului „Preț” înmulțit cu câmpul „Cantitate”.		
11	Monedă noțională	Pentru toate instrumentele financiare, cu excepția cazurilor descrise la articolul 11 alineatul (1) literele (a) și (b) din prezentul regulament.	Moneda majoră în care este exprimată valoarea noțională. În cazul unui contract derivat pe cursul de schimb, al unui swap multivalutar sau al unui instrument de tip swaption în care swapul suport este unul multivalutar, un CFD pe valută sau un contract de speculație financiară de tip spread bet, aceasta va fi moneda noțională a segmentului 1.	RM, MTF, OTF, APA	{CURRENCY CODE_3}
12	[eliminat]				
13	Locul de executare	Pentru toate instrumentele financiare	Identificarea locului de executare a tranzacției. A se utiliza codul MIC al segmentului conform standardului ISO 10383 pentru tranzacțiile executate într-un loc de tranzacționare din UE. În cazul în care codul MIC al segmentului nu există, se utilizează codul MIC de operare. Se utilizează „SINT” pentru instrumentele financiare care sunt admise la tranzacționare sau sunt tranzacționate într-un loc de tranzacționare, în cazul în care tranzacția cu instrumentul financiar în cauză este executată de un operator independent. Se utilizează codul MIC „XOFF” pentru instrumentele financiare care sunt admise la tranzacționare sau tranzacționate într-un loc de tranzacționare, în cazul în care tranzacția cu instrumentul financiar în cauză nu este nici executată într-un loc de tranzacționare din UE, nici executată de un operator independent. În cazul în care tranzacția este executată pe o platformă de tranzacționare organizată din afara UE, în plus față de „XOFF”, este necesară și completarea câmpului „Loc de tranzacționare din țara terță de executare”.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC} – locuri de tranzacționare din UE sau „SINT” – operator independent „XOFF” – în celelalte cazuri

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
14	Locul de tranzacționare din țara terță de executare	Pentru toate instrumentele financiare	Identificarea locului de tranzacționare din țara terță unde a fost executată tranzacția. Se utilizează codul MIC al segmentului conform ISO 10383. În cazul în care codul MIC al segmentului nu există, se utilizează codul MIC de operare. În cazul în care tranzacția nu este executată într-un loc de tranzacționare dintr-o țară terță, câmpul nu se completează.	APA	{MIC}
15	Data și ora publicării	Pentru toate instrumentele financiare	Data și ora la care a fost publicată tranzacția de către un loc de tranzacționare sau APA. Pentru tranzacțiile executate într-un loc de tranzacționare, nivelul de granularitate este în conformitate cu cerințele prevăzute la articolul 12 din Regulamentul delegat (UE) 2025/1155. Pentru tranzacțiile care nu sunt executate într-un loc de tranzacționare, ora se raportează la un nivel de detaliu care corespunde cel puțin celei mai apropiate secunde.	RM, MTF, OTF, APA	{DATE_TIME_ FORMAT}
16	Locul publicării	Pentru toate instrumentele financiare	Codul utilizat pentru identificarea locului de tranzacționare și a mecanismului de publicare aprobat care a publicat tranzacția.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC}
17	Codul de identificare a tranzacției	Pentru toate instrumentele financiare	Codul alfanumeric atribuit de locurile de tranzacționare [în temeiul articolului 12 din Regulamentul delegat (UE) 2017/580 al Comisiei (2)] și APA-uri și utilizat în orice referiri ulterioare la tranzacția specifică.	RM, MTF, OTF, APA	{ALPHA NUMERICAL-52}
18	Tranzacția care urmează să fie compensată	Pentru instrumentele financiare derivate	Cod utilizat pentru a se identifica dacă tranzacția va fi compensată.	RM, MTF, OTF, APA	„TRUE” – tranzacția urmează să fie compensată „FALSE” – tranzacția nu urmează să fie compensată

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
19	Indicatori	Pentru toate instrumentele financiare	Se completează unul sau mai multe câmpuri cu indicatorii aplicabili, astfel cum sunt descriși în tabelul 3 din anexa II. În cazul în care nu se aplică niciuna dintre circumstanțele specificate, tranzacția ar trebui publicată fără indicatori. În cazul în care este posibilă o combinație de indicatori, iar aceștia sunt raportați într-un singur câmp, indicatorii trebuie separați prin virgulă.	RM, MTF, OTF, APA	Astfel cum se specifică în tabelul 3 din anexa II
20	Sistemul de tranzacționare	Pentru toate instrumentele financiare	Tipul de sistem de tranzacționare pe care a fost executată tranzacția. Atunci când câmpul „Locul de tranzacționare” este completat cu „SINT” sau „XOFF”, acest câmp nu se completează.	RM, MTF, OTF	„CLOB” – sistem de tranzacționare cu registru central de ordine limită. „QDTS” – sistem de tranzacționare pe bază de cotații, însemnând un sistem în cadrul căruia se încheie tranzacții pe baza unor cotații ferme puse la dispoziția participanților în mod continuu, ceea ce necesită ca formatorii de piață să mențină cotațiile la un nivel care să asigure echilibrul între nevoile membrilor și ale participanților de a face tranzacții de dimensiuni comerciale, pe de o parte, și riscul la care se expun formatorii de piață, pe de altă parte. „PATS” – sisteme de tranzacționare cu licitație periodică. „RFQT” – sistem de tip „cerere de ofertă”, însemnând un sistem de tranzacționare în care cotația este comunicată sau cotațiile sunt comunicate ca răspuns la o cerere de cotație depusă de unul sau mai mulți membri sau participanți. Cotația nu poate fi executată decât de către membrul sau participantul la piață solicitant. Membrul sau participantul la piață solicitant poate încheia o tranzacție prin acceptarea cotației sau cotațiilor furnizate la cerere.

▼M4

#	Identificatorul câmpului	Instrumente financiare	Descriere și informații care trebuie publicate	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul care trebuie utilizat, astfel cum se specifică în tabelul 1
					„VOIC” – sistem de tranzacționare vocal, însemnând un sistem de tranzacționare în care tranzacțiile dintre membri sunt organizate prin intermediul negocierilor vocale. „HYBR” – sistem de tranzacționare hibrid, însemnând un sistem care se încadrează în două sau mai multe dintre tipurile de sisteme de tranzacționare menționate mai sus. „OTHR” – orice alt sistem de tranzacționare, însemnând orice alt tip de sistem de tranzacționare care nu este menționat mai sus.
21	Numărul de tranzacții	Pentru instrumentele de datorie suverană	Acest câmp trebuie completat cu de tranzacții executate atunci când este necesară publicarea decalată a detaliilor mai multor tranzacții sub formă agregată în temeiul articolului 11 alineatul (3) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}.

([1]) Regulamentul delegat (UE) 2025/1155 al Comisiei din 12 iunie 2025 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează datele de intrare și de ieșire ale sistemelor centralizate de raportare, sincronizarea ceasurilor profesionale și redistribuirea veniturilor de către furnizorul de sisteme centralizate de raportare pentru acțiuni și fonduri tranzacționate la bursă și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) 2017/574 al Comisiei (JO L, 2025/1155, 3.11.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/1155/oj).

([2]) Regulamentul delegat (UE) 2017/580 al Comisiei din 24 iunie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru păstrarea datelor pertinente privind ordinele referitoare la instrumente financiare (JO L 87, 31.3.2017, p. 193, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/580/oj).

▼M4

Tabelul 3

Listă de indicatori în scopul transparenței post-tranzacționare

INDICATORI DE DECALARE POST-TRANZACȚIONARE PENTRU INSTRUMENTELE FINANCIARE DERIVATE			
Indicator	Denumire	Tipul locului de executare sau de publicare	Descriere
„LRGS”	Indicator de tranzacție LIS post-tranzacționare	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții executate în baza decalării publicării post-tranzacționare aplicabile tranzacțiilor de dimensiuni mari
„ILQD”	Indicator de tranzacție cu instrumente nelichide	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții executate în baza decalării publicării aplicabile instrumentelor financiare pentru care nu există o piață lichidă
„SIZE”	Indicator de tranzacție SSTI post-tranzacționare	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții executate în baza decalării publicării post-tranzacționare pentru mărimea specifică instrumentului

INDICATORI DE DECALARE POST-TRANZACȚIONARE PENTRU OBLIGAȚIUNI (CU EXCEPȚIA ETC ȘI ETN)			
Indicator	Denumire	Tipul locului de executare sau de publicare	Descriere
„MLF1”	Indicator „dimensiune medie, piață lichidă”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu obligațiuni care beneficiază de o decalare aplicabilă tranzacțiilor de dimensiune medie cu un instrument financiar pentru care există o piață lichidă în conformitate cu articolul 8a alineatul (1) litera (a) din prezentul regulament.
„MIF2”	Indicator „dimensiune medie, piață nelichidă”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu obligațiuni care beneficiază de o decalare aplicabilă tranzacțiilor de dimensiune medie cu un instrument financiar pentru care nu există o piață lichidă în conformitate cu articolul 8a alineatul (1) litera (b) din prezentul regulament.
„LLF3”	Indicator „dimensiune mare, piață lichidă”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu obligațiuni care beneficiază de o decalare aplicabilă tranzacțiilor de dimensiune mare cu un instrument financiar pentru care există o piață lichidă în conformitate cu articolul 8a alineatul (1) litera (c) din prezentul regulament.
„LIF4”	Indicator „dimensiune mare, piață nelichidă”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu obligațiuni care beneficiază de o decalare aplicabilă tranzacțiilor de dimensiune mare cu un instrument financiar pentru care nu există o piață lichidă în conformitate cu articolul 8a alineatul (1) litera (d) din prezentul regulament.

▼M4

INDICATORI DE DECALARE POST-TRANZACȚIONARE PENTRU OBLIGAȚIUNI (CU EXCEPȚIA ETC ȘI ETN)

Indicator	Denumire	Tipul locului de executare sau de publicare	Descriere
„VLF5”	Indicator „dimensiune foarte mare, piață lichidă”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu obligațiuni care beneficiază de o decalare aplicabilă tranzacțiilor de dimensiune foarte mare cu un instrument financiar pentru care există o piață lichidă în conformitate cu articolul 8a alineatul (1) litera (e) din prezentul regulament.
„VIF5”	Indicator „dimensiune foarte mare, piață nelichidă”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu obligațiuni care beneficiază de o decalare aplicabilă tranzacțiilor de dimensiune foarte mare cu un instrument financiar pentru care nu există o piață lichidă în conformitate cu articolul 8a alineatul (1) litera (e) din prezentul regulament.

INDICATORI DE DECALARE POST-TRANZACȚIONARE PENTRU ETC, ETN, SFP ȘI CERTIFICATE DE EMISII

Indicator	Denumire	Tipul locului de executare sau de publicare	Descriere
„DEFF”	Decalare pentru ETC, ETN, SFP și certificate de emisii	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacțiile cu ETC, ETN, SFP și certificate de emisii care beneficiază de o decalare, astfel cum se specifică la articolul 8a alineatele (2) și (3) din prezentul regulament.

INDICATORI SUPLIMENTARI DE DECALARE PENTRU INSTRUMENTELE FINANCIARE DERIVATE

Articolul 11 alineatul (1) litera (a) punctul (i)	„LMTF”	Indicator de detalii sumare	RM, MTF, OTF, APA	Primul raport cu publicarea unor detalii sumare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (a) punctul (i).
	„FULF”	Indicator de detalii complete	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții pentru care au fost publicate anterior detalii sumare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (a) punctul (i).
Articolul 11 alineatul (1) litera (a) punctul (ii)	„DATF”	Indicator de tranzacție agregată zilnic	RM, MTF, OTF, APA	Publicarea tranzacțiilor agregate zilnic, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (a) punctul (ii).
	„FULA”	Indicator de detalii complete	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții individuale pentru care au fost publicate anterior detalii agregate, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (a) punctul (ii).

▼M4

INDICATORI SUPLIMENTARI DE DECALARE PENTRU INSTRUMENTELE FINANCIARE DERIVATE				
Articolul 11 alineatul (1) litera (b)	„VOLO”	Indicator de omisiune a volumului	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacție pentru care sunt publicate detalii sumare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (b).
	„FULV”	Indicator de detalii complete	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacție pentru care au fost publicate anterior detalii sumare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (b).
Articolul 11 alineatul (1) litera (c)	„FWAF”	Indicator de agregare de patru săptămâni	RM, MTF, OTF, APA	Publicarea tranzacțiilor agregate, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (c).
	„FULJ”	Indicator de detalii complete	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții individuale care au beneficiat anterior de publicare agregată, în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) litera (c).

INDICATORI SUPLIMENTARI DE DECALARE PENTRU OBLIGAȚIUNI SUVERANE				
Articolul 11 alineatul (3) litera (a)	„OMIS”	Indicator de omisiune a volumului	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacție pentru care sunt publicate detalii sumare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.
	„FULO”	Indicator de detalii complete	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacție pentru care au fost publicate anterior detalii sumare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.
Articolul 11 alineatul (3) litera (b)	„AGFW”	Indicator de agregare de patru săptămâni	RM, MTF, OTF, APA	Publicarea tranzacțiilor agregate, în conformitate cu articolul 11 alineatul (3) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.
	„FULG”	Indicator de detalii complete	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții individuale care au beneficiat anterior de publicare agregată, în conformitate cu articolul 11 alineatul (3) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.

ALȚI INDICATORI

Indicator	Denumire	Tipul locului de executare sau de publicare	Descriere
„BENC”	Indicator de referință a tranzacției	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții executate pe baza unui preț calculat la momente diferite în conformitate cu un anumit indice de referință, cum ar fi prețul mediu ponderat în funcție de volum sau prețul mediu ponderat în funcție de timp.
„NPFT”	Indicator de tranzacție care nu contribuie la formarea prețurilor	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacții care nu contribuie la formarea prețurilor, astfel cum se prevede la articolul 2 alineatul (5) din Regulamentul delegat (UE) 2017/590.

▼M4

ALȚI INDICATORI

Indicator	Denumire	Tipul locului de executare sau de publicare	Descriere
„TPAC”	Indicator de tranzacţie de tip „pachet”	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacţii de tip pachet care nu sunt tranzacţii de tip „schimb pentru active fizice”, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) punctul 50 litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.
„XFPH”	Indicator de tranzacţie de tip „schimb pentru active fizice”	RM, MTF, OTF, APA	Schimb pentru active fizice, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 48 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.
„CANC”	Indicator de anulare	RM, MTF, OTF, APA	Atunci când o tranzacţie publicată anterior este anulată.
„AMND”	Indicator de modificare	RM, MTF, OTF, APA	Atunci când o tranzacţie publicată anterior este modificată.
„PORT”	Indicator de tranzacţie de portofoliu	RM, MTF, OTF, APA	Tranzacţie cu cinci sau mai multe instrumente financiare diferite, atunci când tranzacţiile respective sunt efectuate în același timp de către același client și la un preţ unic pentru întregul lot, care nu este o tranzacţie de tip „pachet”, astfel cum este definită la articolul 2 alineatul (1) punctul 50 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.
„MTCH”	Indicator de cumpărări și vânzări simultane efectuate pe cont propriu	OTF	Cumpărări și vânzări simultane efectuate pe cont propriu, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE.
„NEGO”	Indicator de tranzacţie negociată	RM, MTF, OTF	Tranzacţii care sunt negociate privat, dar care sunt raportate în conformitate cu regulile unui loc de tranzacţionare.

▼M3

Tabelul 4

Măsurarea volumului

Tipul de instrument	Volumul
Toate obligaţiunile, cu excepţia ETC și ETN, și produsele financiare structurate	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Tipuri de obligaţiuni ETC și ETN	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate securitizate	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate pe titluri de capital	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate pe mărfuri	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate de credit	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Contracte pe diferenţe	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate C10	„Valoarea noţională” a contractului tranzacţionat, în conformitate cu câmpul 10 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii	„Cantitatea exprimată în unitatea de măsură”, în conformitate cu câmpul 8 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.
Certificatele de emisii	„Cantitatea exprimată în unitatea de măsură”, în conformitate cu câmpul 8 din tabelul 2 din anexa II la prezentul regulament.

▼B

ANEXA III

Evaluarea lichidității, pragurile LIS și SSTI pentru alte instrumentele financiare decât cele de capitaluri proprii

▼M4

1. **Instrucţiuni în sensul prezentei anexe**

1. Referinţa la Valoarea emisiunii rămasă de rambursat din tabelul 2.2 se referă la valoarea totală a obligaţiunilor care au fost emise și sunt deţinute în prezent de investitori.

2. O trimitere la o „clasă de active” înseamnă o trimitere la una dintre următoarele clase de instrumente financiare: obligaţiuni, produse financiare structurate, instrumente financiare derivate securitizate, instrumente financiare derivate pe rata dobânzii, instrumente derivate pe titluri de capital, instrumente derivate pe mărfuri, instrumente financiare derivate pe cursul de schimb, instrumente financiare derivate de credit, instrumente financiare derivate C10, contracte pe diferenţe, certificate de emisii și instrumente financiare derivate pe certificate de emisii.

3. O trimitere la o „subclasă de active” înseamnă o trimitere la o clasă de active segmentată la un nivel mai granular, în baza tipului de contract și/sau a tipului de activ-suport.

4. O trimitere la o „subclasă” înseamnă o trimitere la o subclasă de active segmentată la un nivel mai granular, în baza altor criterii de segmentare calitative prevăzute în tabelele 2.2-13.3 din prezenta anexă.

5. „Valoarea noţională medie zilnică (ADNA)” înseamnă valoarea noţională totală pentru un anumit instrument financiar, stabilită în funcţie de măsurarea volumului prevăzută în tabelul 4 din anexa II și executată în perioada prevăzută la articolul 13 alineatul (7), împărţită la numărul de zile de tranzacţionare în perioada respectivă sau, după caz, în perioada din an în care instrumentul financiar a fost admis pentru tranzacţionare sau a fost tranzacţionat într-un loc de tranzacţionare și nu a fost suspendat de la tranzacţionare.

6. „Numărul mediu zilnic de tranzacţii” înseamnă numărul total de tranzacţii executate pentru un anumit instrument financiar în perioada prevăzută la articolul 13 alineatul (7), împărţit la numărul de zile de tranzacţionare în perioada respectivă sau, după caz, în perioada din an în care instrumentul financiar a fost admis la tranzacţionare sau a fost tranzacţionat într-un loc de tranzacţionare și nu a fost suspendat de la tranzacţionare.

7. Un „contract futures” înseamnă un contract de cumpărare sau vânzare a unei mărfi sau a unui anumit instrument financiar la o anumită dată în viitor la un preţ convenit la începutul contractului de către cumpărător și vânzător. Fiecare contract futures are condiţii contractuale standard care determină calitatea și cantitatea minimă care poate fi cumpărată sau vândută, cantitatea cea mai mică prin care preţul se poate schimba, procedurile de livrare, data scadenţei și alte caracteristici legate de contract.

8. O „opţiune” înseamnă un contract care oferă deţinătorului dreptul, dar nu și obligaţia, de a cumpăra (call) sau de a vinde (put) un anumit instrument financiar sau o marfă la un preţ prestabilit sau preţ de exercitare, la sau până la o anumită dată în viitor sau dată de exercitare.

9. „Swap” înseamnă un contract prin care două părţi convin să facă schimb între fluxurile de numerar ale unui instrument financiar și cele ale altui instrument financiar la o anumită dată în viitor.

10. „Portofoliu de swap” înseamnă un contract prin care utilizatorii finali pot tranzacţiona swapuri multiple.

▼**M4**

11. „Forward” sau „contract forward” înseamnă un acord privat între două părți de a cumpăra sau de a vinde o marfă sau un instrument financiar la o dată în viitor stabilită, la un preț convenit la începutul contractului de către cumpărător și vânzător.

12. Un „instrument de tip swaption” sau o „opțiune pe swap” înseamnă un contract care conferă deținătorului dreptul, însă nu și obligația, de a încheia un contract swap la sau până la o anumită dată din viitor sau dată de exercitare.

13. Un „contract futures pe swap” înseamnă un contract futures care oferă deținătorului obligația de a încheia un contract swap la sau până la o anumită dată din viitor.

14. Un „contract forward pe un swap” înseamnă un contract forward care conferă deținătorului obligația de a încheia un contract swap la sau până la o anumită dată din viitor.

▼M4

2. **Obligaţiuni**

Tabelul 2.2

Obligaţiuni (toate tipurile de obligaţiuni, cu excepţia obligaţiunilor ETC şi ETN) – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Se stabileşte că pentru fiecare obligaţiune nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6a, în cazul în care aceasta este caracterizată de o combinaţie specifică de caracteristici ale obligaţiunilor, astfel cum prevede în fiecare rând al tabelului de mai jos.

Obligaţiuni suverane şi alte obligaţiuni publice						
ID grup	**ID MiFIR**	**Tipul de obligaţiuni**	**Emitentul sau ţara emitentului**	**Scadenţa rămasă**	**Tipul cuponului**	**Valoarea emisiunii rămasă de rambursat**
	RTS2#3	RTS2#9	Ţara emitentului raportată în câmpul prevăzut de Regulamentul delegat 2017/585 al Comisiei ([1]) („RTS23”) „Identificatorul emitentului sau al operatorului locului de tranzacţionare”	Perioada rămasă până la data scadenţei raportată în câmpul RTS23 „Data scadenţei”	A treia literă a codului CFI raportat în câmpul RTS23 „Clasificarea instrumentului”	Câmpul RTS23 „Valoarea nominală totală emisă” convertită în EUR
G1	BOND	EUSB EUSB înseamnă o obligaţiune care nu este nici convertibilă, nici garantată şi este emisă de un emitent suveran: (a) Uniunea; (b) un stat membru, inclusiv un departament guvernamental, o agenţie sau o entitate cu scop special a unui stat membru; (c) în cazul unui stat membru federal, unul dintre membrii federaţiei; (d) o entitate cu scop special pentru mai multe state membre; (e) o instituţie financiară internaţională înfiinţată de două sau mai multe state membre care are drept scop mobilizarea de finanţare şi acordarea de asistenţă financiară în beneficiul membrilor săi care sunt afectaţi sau ameninţaţi de probleme financiare grave; (f) Banca Europeană de Investiţii; (g) o entitate suverană a unei ţări terţe.	Ţara emitentă este un stat membru, Statele Unite ale Americii sau Regatul Unit; SAU Emitentul este Uniunea.	Până la 10 ani inclusiv.	F (cupon fix)	Mai puţin de 5 000 000 000 EUR
G2	BOND	EUSB sau OEPB OEPB înseamnă o obligaţiune care nu este nici convertibilă, nici garantată şi este emisă de o entitate publică care nu este un emitent suveran.	Orice instrument care nu este inclus în G1			Mai puţin de 1 000 000 000 EUR

([1]) Regulamentul delegat (UE) 2017/585 al Comisiei din 14 iulie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European şi al Consiliului în ceea ce priveşte standardele tehnice de reglementare pentru standardele în materie de date şi formatele aplicabile datelor de referinţă privind instrumentele financiare şi pentru măsurile tehnice necesare în legătură cu modalităţile care trebuie stabilite de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare şi Pieţe şi de autorităţile competente (JO L 87, 31.3.2017, p. 368, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/585/oj).

▼M4

Obligaţiuni corporative, convertibile şi alte obligaţiuni					
ID grup	**ID MiFIR**	**Tipul de obligaţiuni**	**Moneda**	**Ratingului de credit**	**Valoarea emisiunii rămasă de rambursat**
	RTS2#3	RTS2#9	Moneda instrumentului raportată în câmpul RTS23 „Moneda noţională 1”		Câmpul RTS23 „Valoarea nominală totală emisă” convertită în EUR
G3	BOND	CRPB, CVTB sau OTHR CRPB înseamnă o obligaţiune care nu este nici convertibilă, nici garantată și este emisă de o Societas Europaea, instituită în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 2157/2001 al Consiliului ([1]) sau de o formă de societate comercială menţionată în anexa I sau anexa II la Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([2]) ori de o formă echivalentă din ţări terţe. CVTB înseamnă un instrument care constă într-o obligaţiune sau un instrument de datorie securitizat cu un instrument derivat încorporat, cum ar fi o opţiune de a cumpăra titlul de capital suport.	EUR, GBP, USD	Categoria *investment grade*	Mai puţin de 500 000 000 EUR
G4	BOND	CRPB, CVTB sau OTHR	Orice instrument care nu este inclus în G3		Mai puţin de 500 000 000 EUR

([1]) Regulamentul (CE) nr. 2157/2001 al Consiliului din 8 octombrie 2001 privind statutul societăţii europene (SE) (JO L 294, 10.11.2001, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj).
([2]) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situaţiile financiare anuale, situaţiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului (JO L 182, 29.6.2013, p. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Obligaţiuni garantate			
ID grup	**ID MiFIR**	**Tipul de obligaţiuni**	**Valoarea emisiunii rămasă de rambursat**
	RTS2#3	RTS2#9	Câmpul RTS23 „Valoarea nominală totală emisă” convertită în EUR
G5	BOND	CVDB CVDB înseamnă obligaţiuni, astfel cum sunt menţionate la articolul 52 alineatul ([1]) din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([1])	Mai puţin de 500 000 000 EUR

([1]) Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, 17.11.2009, p. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

▼M4

Tabelul 2.3

Obligaţiuni (toate tipurile de obligaţiuni, cu excepţia obligaţiunilor ETC şi ETN) – pragurile LIS pre-tranzacţionare

Clasa de active – Obligaţiuni (toate obligaţiunile, cu excepţia ETC şi ETN)	
Tipul de obligaţiuni	**LIS pre-tranzacţionare**
Obligaţiuni suverane şi alte obligaţiuni publice	5 000 000 EUR
Obligaţiuni corporative, convertibile şi alte obligaţiuni	1 000 000 EUR
Obligaţiuni garantate	5 000 000 EUR

Tabelul 2.4

Obligaţiuni (tipuri de obligaţiuni ETC şi ETN) – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Clasa de active – Obligaţiuni (tipuri de obligaţiuni ETC şi ETN)	
În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6a, se aplică următoarea metodologie:	
Mărfuri comercializate la bursă (*Exchange Traded Commodities* – ETC) - RTS2#3 = ETCS: un instrument de datorie emis în schimbul unei investiţii directe efectuate de către emitent în mărfuri sau contracte cu instrumente financiare derivate pe mărfuri. Preţul unui ETC este legat în mod direct sau indirect de performanţa instrumentului financiar suport. Un ETC urmăreşte pasiv performanţa mărfurilor sau a indicilor de mărfuri la care se referă.	Se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru niciun ETC.
Titluri de datorie tranzacţionate la bursă (*exchange traded notes* – ETN) - RTS2#3 = ETNS: un instrument de datorie emis în schimbul unei investiţii directe efectuate de către emitent în active suport sau contracte financiare derivate suport. Preţul unui ETC este legat în mod direct sau indirect de performanţa instrumentului financiar suport. Un ETN urmăreşte pasiv performanţa activului suport la care face referire.	Se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru niciun ETN.

Tabelul 2.5

Obligaţiuni (tipuri de obligaţiuni ETC şi ETN) – pragul LIS pre-tranzacţionare

Clasa de active – Obligaţiuni (tipuri de obligaţiuni ETC şi ETN)	
Tipul de obligaţiuni	**LIS pre-tranzacţionare**
ETC	1 000 000 EUR
ETN	1 000 000 EUR

▼M4

Tabelul 2.6

Obligațiuni (toate tipurile de obligațiuni, cu excepția obligațiunilor ETC și ETN) – regimul de decalare

Clasa de active – Obligațiuni (toate obligațiunile, cu excepția ETC și ETN)			
Tipul de obligațiuni	**Categorie**	**Lichiditate**	**Dimensiune (mai mare sau egală cu)**
Obligațiuni suverane în G1 conform tabelului 2.2	1	Despre care se consideră că au o piață lichidă	15 000 000 EUR
	2	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	5 000 000 EUR
	3	Despre care se consideră că au o piață lichidă	50 000 000 EUR
	4	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	15 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că au o piață lichidă	100 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	50 000 000 EUR
Obligațiuni suverane și alte obligațiuni publice în G2 conform tabelului 2.2	1	Despre care se consideră că au o piață lichidă	10 000 000 EUR
	2	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	1 000 000 EUR
	3	Despre care se consideră că au o piață lichidă	20 000 000 EUR
	4	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	2 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că au o piață lichidă	50 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	5 000 000 EUR
Obligațiuni corporative, obligațiuni convertibile și alte obligațiuni în G3 conform tabelului 2.2	1	Despre care se consideră că au o piață lichidă	1 500 000 EUR
	2	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	500 000 EUR
	3	Despre care se consideră că au o piață lichidă	7 500 000 EUR
	4	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	2 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că au o piață lichidă	15 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că nu au o piață lichidă	5 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Obligaţiuni (toate obligaţiunile, cu excepţia ETC şi ETN)			
Tipul de obligaţiuni	**Categorie**	**Lichiditate**	**Dimensiune (mai mare sau egală cu)**
Obligaţiuni corporative, obligaţiuni convertibile şi alte obligaţiuni în G4 conform tabelului 2.2	1	Despre care se consideră că au o piaţă lichidă	1 000 000 EUR
	2	Despre care se consideră că nu au o piaţă lichidă	500 000 EUR
	3	Despre care se consideră că au o piaţă lichidă	5 000 000 EUR
	4	Despre care se consideră că nu au o piaţă lichidă	2 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că au o piaţă lichidă	10 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că nu au o piaţă lichidă	5 000 000 EUR
Obligaţiuni garantate în G5 conform tabelului 2.2	1	Despre care se consideră că au o piaţă lichidă	5 000 000 EUR
	2	Despre care se consideră că nu au o piaţă lichidă	1 000 000 EUR
	3	Despre care se consideră că au o piaţă lichidă	20 000 000 EUR
	4	Despre care se consideră că nu au o piaţă lichidă	5 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că au o piaţă lichidă	50 000 000 EUR
	5	Despre care se consideră că nu au o piaţă lichidă	10 000 000 EUR

3. **Produse financiare structurate (SFP)**

Tabelul 3.1

SFP – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Clasă de active – Produse financiare structurate (SFP)
Evaluarea clasei de active SFP în scopul stabilirii instrumentelor financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6a – RTS2#3 = SFP.
Se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru niciun SFP.

Tabelul 3.2

SFP – pragul LIS pre-tranzacţionare

Clasă de active – Produse financiare structurate (SFP)
LIS pre-tranzacţionare
250 000 EUR

▼B

4. **Instrumente financiare derivate securitizate**

▼M3

Tabelul 4.1

Instrumente financiare derivate securitizate – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate securitizate
înseamnă o valoare mobiliară, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (c) din Directiva 2014/65/UE, diferită de produsele financiare structurate, și include cel puţin:
(a.1) certificate cu opţiune acoperite standard care înseamnă valori mobiliare ce conferă deţinătorului dreptul, însă nu și obligaţia, de
(a) a cumpăra, la sau până la data expirării, o valoare specifică a activului suport, la un preţ de exercitare prestabilit sau, în cazul în care decontarea în numerar a fost fixată, a primi de la vânzător plata diferenţei pozitive dintre preţul actual al pieţei și preţul de exercitare sau
(b) a vinde, la sau până la data expirării, o valoare specifică a activului suport, la un preţ de exercitare prestabilit sau, în cazul în care decontarea în numerar a fost fixată, a primi de la cumpărător plata diferenţei pozitive dintre preţul de exercitare și preţul actual al pieţei.
(a.2) certificate cu opţiune care înseamnă titluri de valoare emise de același emitent al activului suport care conferă deţinătorului dreptul, însă nu și obligaţia, de
(a) a cumpăra, la sau până la data expirării, o valoare specifică a activului suport, la un preţ de exercitare prestabilit sau, în cazul în care decontarea în numerar a fost fixată, a primi de la vânzător plata diferenţei pozitive dintre preţul actual al pieţei și preţul de exercitare sau
(b) a vinde, la sau până la data expirării, o valoare specifică a activului suport, la un preţ de exercitare prestabilit sau, în cazul în care decontarea în numerar a fost fixată, a primi de la cumpărător plata diferenţei pozitive dintre preţul de exercitare și preţul actual al pieţei.
(b) certificate cu efect de levier înseamnă certificate care urmăresc performanţa activului suport cu efect de levier;
(c) contracte cu opţiune exotică acoperite înseamnă contracte cu opţiune acoperite a căror componentă principală este o combinaţie de opţiuni;
(d) drepturi negociabile al căror activ suport este un instrument, altul decât titlurile de capital;
(e) certificate de investiţii înseamnă certificate care urmăresc performanţa activului suport care nu are efect de levier.
RTS2#3 = SDRV
În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:
se consideră că există o piaţă lichidă pentru toate instrumentele financiare derivate securitizate

▼M4

Tabelul 4.2

Instrumente derivate securitizate – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare

Clasa de active – Instrumente derivate securitizate		
Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare		
LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

▼B

5. **Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii**

▼M3

Tabelul 5.1

Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii – clase pentru care nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii				
orice contract, astfel cum este definit în anexa I secțiunea C punctul 4 din Directiva 2014/65/UE, al cărui activ suport este o rată a dobânzii, o obligațiune, un împrumut, orice coș, portofoliu sau indice care include o rată a dobânzii, o obligațiune, un împrumut sau orice alt produs care reprezintă performanța unei rate a dobânzii, a unei obligațiuni, a unui împrumut.				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.**		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
Contracte future/forward pe obligațiuni **/ Contract future pe un contract future pe obligațiuni**	o subclasă de contracte future/forward pe obligațiuni este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#17) – emitentul activului suport **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#18) – termenul pentru obligațiunea livrabilă suport, definită după cum urmează:	5 000 000 EUR	10	ori de câte ori se stabilește că există o piață lichidă pentru o subclasă cu privire la o anumită perioadă de timp a tranșei de scadență și că nu există o piață lichidă pentru

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
/ Contract forward pe un contract future pe obligațiuniContract future pe obligațiuni **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = BOND** **sau** **Contract forward pe obligațiuni** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FORW** **RTS2#16 = BOND** **sau** **Contract future pe un contract future pe obligațiuni** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR**	**termen scurt**: se consideră că obligațiunile livrabile suport cu un termen de până la patru ani au un termen scurt **termen mediu**: se consideră că obligațiunile livrabile suport cu un termen între patru și opt ani au un termen mediu **termen lung**: se consideră că obligațiunile livrabile suport cu un termen între opt și 15 ani au un termen lung **termen extrem de lung**: se consideră că obligațiunile livrabile suport cu un termen mai mare de 15 ani au un termen extrem de lung **Criteriu de segmentare 3** – perioada până la tranșa de scadență a contractului future este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 3: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 5: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			subclasa definită prin următoarea perioadă de timp a tranșei de scadență, se stabilește că există o piață lichidă pentru contractul de tip „first back month” cu două săptămâni înainte de expirarea contractului de tip „front month”.

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
RTS2#5 = FUTR **RTS2#16 = BNFD** **sau** **Contract forward pe un contract future pe obligațiuni** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FORW** **RTS2#16 = BNFD**				
Opțiune pe obligațiuni **/ Opțiune pe o opțiune pe obligațiuni** **/ Opțiune pe un contract future pe obligațiuni** **Opțiune pe obligațiuni** **Opțiune pe o opțiune pe obligațiuni** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR**	o subclasă de opțiuni pe obligațiuni este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#22) – obligațiune suport finală **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 3: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 5: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	5 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
RTS2#5 = OPTN **RTS2#16 = BOND** **sau** **Opțiune pe o opțiune pe obligațiuni** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BOND** **sau** **Opțiune pe un contract future pe obligațiuni** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BNFD**				

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
Contract future pe rata dobânzii și contract forward pe rata dobânzii (FRA)/contract future pe un contract future pe rata dobânzii/contract forward pe rata dobânzii pe un contract future pe rata dobânzii **Contract future pe rata dobânzii** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = INTR** **sau** **Contract forward pe rata dobânzii** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FRAS** **RTS2#16 = INTR** **sau** **Contract future pe un contract future pe rata dobânzii**	o subclasă de contracte future pe rata dobânzii este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#24) – rata dobânzii suport **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#25) – perioada ratei dobânzii suport **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a contractului future, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 3: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 5: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	500 000 000 EUR	10	ori de câte ori se stabilește că există o piață lichidă pentru o subclasă cu privire la o anumită perioadă de timp a tranșei de scadență și că nu există o piață lichidă pentru subclasa definită prin următoarea perioadă de timp a tranșei de scadență, se stabilește că există o piață lichidă pentru contractul de tip „first back month” cu două săptămâni înainte de expirarea contractului de tip „front month”

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
RTS2#3 = DERV **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = IFUT** **sau** **Contract forward pe rata dobânzii pe un contract future pe rata dobânzii** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FRAS** **RTS2#16 = IFUT**				
Opțiuni pe rata dobânzii **/Opțiune pe un contract future pe rata dobânzii/contract forward pe rata dobânzii (FRA)** **/Opțiune pe o opțiune pe rata dobânzii**	o subclasă de opțiuni pe rata dobânzii este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#24) – rata dobânzii suport **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#25) – perioada ratei dobânzii suport **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni	500 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
/Opțiune pe o opțiune pe un contract future pe rata dobânzii/ FRA **Opțiune pe un contract future pe rata dobânzii/FRA// Opțiune pe o opțiune pe rata dobânzii** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = IFUT** **sau** **Opțiune pe rata dobânzii //Opțiune pe o opțiune pe un contract future pe rata dobânzii/ FRA** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = INTR**	Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 3: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 5: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
Instrumente de tip swaption **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = SWPT**	o subclasă de instrumente de tip swaption este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#16) – tipul de swap suport, definit după cum urmează: swap într-o singură valută fix-contra-fix, contract future/forward pe swap într-o singură valută fix-contra-fix [**RTS2#16 = XXSC**] swap într-o singură valută fix-contra-variabil, contract future/forward pe swap într-o singură valută fix-contra-variabil [**RTS2#16 = XFSC**] swap într-o singură valută variabil-contra-variabil, contract future/forward pe swap într-o singură valută variabil-contra-variabil [**RTS2#16 = FFSC**] swap într-o singură valută pe inflație, contract future/forward pe swap într-o singură valută pe inflație [**RTS2#16 = IFSC**] swap într-o singură valută pe OIS, contract future/forward pe swap într-o singură valută pe OIS [**RTS2#16 = OSSC**] swap multivalutar fix-contra-fix, contract future/forward pe swap multivalutar fix-contra-fix [**RTS2#16 = XXMC**]	500 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
	swap multivalutar fix-contra-variabil, contract future/forward pe swap multivalutar fix-contra-variabil [**RTS2#16 = XFMC**]			
	swap multivalutar variabil-contra-variabil, contract future/forward pe swap multivalutar variabil-contra-variabil [**RTS2#16 = FFMC**]			
	swap multivalutar pe inflație, contract future/forward pe swap multivalutar pe inflație [**RTS2#16 = IFMC**]			
	swap multivalutar pe OIS, contract future/forward pe swap multivalutar pe OIS [**RTS2#16 = OSMC**]			
	Criteriul de segmentare 2 (RTS2#20) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a opțiunii			
	Criteriul de segmentare 3 (RTS2#22 sau RTS2#23) – indicele de inflație, în cazul în care tipul de swap suport este fie un swap valutar unic pe inflație, fie un swap multivalutar pe inflație			
	Criteriul de segmentare 4 (RTS2#21) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează:			
	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună			
	Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni			

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
	Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani **Criteriul de segmentare 5** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 6 luni **Tranșa de scadență 2**: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 3**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 4**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 5 ani **Tranșa de scadență 5**: 5 ani < perioada până la scadență ≤ 10 ani **Tranșa de scadență 6**: peste 10 ani			

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-variabil și contracte future/forward/ opțiuni pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-variabil un swap sau un contract future/ forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în monede diferite, iar fluxurile de numerar ale unui segment sunt stabilite la o rată fixă a dobânzii, în timp ce fluxurile de numerar ale celuilalt segment sunt stabilite la o rată variabilă a dobânzii. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = XFMC	o subclasă de instrumente financiare multivalutare fix-contra-variabil este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#42) – perechea valutară noțională, care este definită printr-o combinație a celor două monede în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” variabil-contra-variabil și contracte future/forward/opțiuni pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” variabil-contra-variabil un swap sau un contract future/forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în monede diferite, iar fluxurile de numerar ale ambelor segmente sunt stabilite de rata variabilă a dobânzii RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = FFMC	subclasa de instrumente financiare multivalutare variabil-contra-variabil este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#42) – perechea valutară noțională, care este definită printr-o combinație a celor două monede în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-fix și contracte future/forward/opțiuni pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-fix un swap sau un contract future/forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în monede diferite, iar fluxurile de numerar ale ambelor segmente sunt stabilite de rata fixă a dobânzii RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = XXMC	subclasa de instrumente financiare multivalutare fix-contra-fix este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#42) – perechea valutară noțională, care este definită printr-o combinație a celor două monede în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (overnight index swaps – OIS) și contracte future/forward/ opțiuni pe „swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (OIS) un swap sau un contract future/ forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în monede diferite și unde fluxurile de numerar ale cel puțin unui segment sunt determinate de o rată a dobânzii pe piața interbancară overnight aferentă operațiunilor swap RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = OSMC	o subclasă de instrumente multivalutare de swap pe indicii ratei dobânzii overnight (OIS) este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#42) – perechea valutară noțională, care este definită printr-o combinație a celor două monede în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe inflație și contracte future/forward/ opțiuni pe „swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe inflație un swap sau un contract future/ forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în monede diferite și unde fluxurile de numerar ale cel puțin unui segment sunt determinate de rata inflației **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = IFMC	subclasa de instrumente financiare multivalutare pe inflație este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#42) – perechea valutară noțională, care este definită printr-o combinație a celor două monede în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri într-o singură valută” fix-contra-variabil și contracte future/forward/opțiuni pe „swapuri într-o singură valută” fix-contra-variabil un swap sau un contract future/forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în aceeași monedă, iar fluxurile de numerar ale unui segment sunt stabilite la o rată fixă a dobânzii, în timp ce celălalt segment este stabilit la o rată variabilă a dobânzii **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = XFSC	subclasa de instrumente financiare într-o singură valută fix-contra-variabil este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13) – moneda noțională în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri într-o singură valută” variabil-contra-variabil și contracte future/forward/opțiuni pe „swapuri într-o singură valută” variabil-contra-variabil un swap sau un contract future/forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în aceeași monedă, iar fluxurile de numerar ale ambelor segmente sunt stabilite de rata variabilă a dobânzii RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = FFSC	subclasa de instrumente financiare într-o singură valută variabil-contra-variabil este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13) – moneda noțională în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri într-o singură valută” fix-contra-fix și contracte future/forward/opțiuni pe „swapuri într-o singură valută” fix-contra-fix un swap sau un contract future/forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în aceeași monedă, iar fluxurile de numerar ale ambelor segmente sunt stabilite de rata fixă a dobânzii RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = XXSC	subclasa de instrumente financiare într-o singură valută fix-contra-fix este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13) – moneda noțională în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri într-o singură valută” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (overnight index swaps – OIS) și contracte future/forward/ opțiuni pe „swapuri într-o singură valută” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (overnight index swaps – OIS) un swap sau un contract future/ forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în aceeași monedă și unde fluxurile de numerar ale cel puțin unui segment sunt determinate de o rată a dobânzii pe piața interbancară overnight aferentă operațiunilor swap **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = OSSC	o subclasă de instrumente într-o singură valută de swap pe indicii ratei dobânzii overnight (OIS) este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13) – moneda noțională în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative: Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Criteriu de lichiditate calitativ suplimentar**
„Swapuri într-o singură valută” pe inflație și contracte future/forward/ opțiuni pe „swapuri într-o singură valută” pe inflație un swap sau un contract future/ forward/o opțiune pe swap, unde două părți schimbă fluxuri de numerar exprimate în aceeași monedă și unde fluxurile de numerar ale cel puțin unui segment sunt determinate de rata inflației **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP sau FONS sau FWOS sau OPTS RTS2#16 = IFSC	subclasa de instrumente financiare într-o singură valută pe inflație este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13) – moneda noțională în care sunt exprimate cele două segmente ale swapului **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Alte instrumente financiare derivate pe rata dobânzii un instrument financiar derivat pe rata dobânzii care nu aparţine niciunei subclase dintre cele menţionate mai sus **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = OTHR	Se consideră că pentru orice alt instrument financiar derivat pe rata dobânzii nu există o piață lichidă

▼M4

Tabelul 5.2

Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate calculării pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Contracte future/forward pe obligațiuni	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Opțiuni pe obligațiuni	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Contracte future pe rata dobânzii și contracte forward pe rata dobânzii (FRA)	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate calculării pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tran-zacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Opțiuni pe rata dobânzii	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Instrumente de tip swaption	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-variabil	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate calculării pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tran-zacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” variabil-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” variabil-contra-variabil	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-fix și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-fix	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate calculării pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tran-zacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS) și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS)	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe inflație și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe inflație	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” fix-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” fix-contra-variabil	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate calculării pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tran-zacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
„Swapuri într-o singură valută” variabil-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” variabil-contra-variabil	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” fix-contra-fix și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” fix-contra-fix	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS) și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS)	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate calculării pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tran-zacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tran-zacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
„Swapuri într-o singură valută” pe inflație și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” pe inflație	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Tabelul 5.3

Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care s-a stabilit că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/forward pe obligațiuni	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opțiuni pe obligațiuni	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Contracte future pe rata dobânzii și contracte forward pe rata dobânzii (FRA)	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Opțiuni pe rata dobânzii	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Instrumente de tip swaption	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-variabil	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” variabil-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” variabil-contra-variabil	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-fix și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau pe „swapuri valutare încrucișate” fix-contra-fix	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS) și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS)	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe inflație și contracte future/forward pe „swapuri multivalutare” sau „swapuri valutare încrucișate” pe inflație	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” fix-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” fix-contra-variabil	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru fiecare subclasă pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
„Swapuri într-o singură valută” variabil-contra-variabil și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” variabil-contra-variabil	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” fix-contra-fix și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” fix-contra-fix	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS) și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” pe swap pe indicii ratei dobânzii overnight (*overnight index swaps* – OIS)	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
„Swapuri într-o singură valută” pe inflație și contracte future/forward pe „swapuri într-o singură valută” pe inflație	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Alte instrumente financiare derivate pe rata dobânzii	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼B

6. **Instrumente financiare derivate pe titluri de capital**

▼M3

Tabelul 6.1

Instrumente financiare derivate pe titluri de capital – clase pentru care nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital
orice contract, astfel cum este definit în anexa I, secțiunea C punctul 4 din Directiva 2014/65/UE, cu privire la:
(a) una sau mai multe acțiuni, certificate de acțiuni, fonduri tranzacționate la bursă (ETF), certificate, alte instrumente financiare similare, fluxuri de numerar sau alte produse legate de performanța uneia sau mai multor acțiuni, certificate de acțiuni, fonduri tranzacționate la bursă, certificate sau alte instrumente financiare similare;
(b) un indice bursier, certificate de acțiuni, fonduri tranzacționate la bursă (ETF), certificate sau alte instrumente financiare similare, fluxuri de numerar sau alte produse legate de performanța uneia sau mai multor acțiuni, certificate de acțiuni, fonduri tranzacționate la bursă, certificate sau alte instrumente financiare asemănătoare

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Opţiuni pe indici bursieri o opţiune al cărei activ-suport este un indice compus din acţiuni RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = STIX RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate opțiunile pe indici bursieri
Contracte future/forward pe indici bursieri un contract future/forward al cărui activ-suport este un indice compus din acţiuni RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = FUTR sau FORW RTS2#27 = STIX RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate contractele future/forward pe indici bursieri
Opţiuni pe acţiuni o opţiune al cărei activ-suport este o acţiune sau un coș de acțiuni care rezultă dintr-o acţiune a unei societăți RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = SHRS RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate opțiunile pe acțiuni

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Contracte future/forward pe acțiuni un contract future/forward al cărui activ-suport este o acțiune sau un coș de acțiuni care rezultă dintr-o acțiune a unei societăți RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = FUTR sau FORW RTS2#27 = SHRS RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate contractele future/forward pe acțiuni
Opțiuni pe dividende sub formă de acțiuni o opțiune pe dividende ale unei anumite acțiuni RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DVSE RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate opțiunile pe dividende sub formă de acțiuni
Contracte future/forward pe dividende sub formă de acțiuni un contract future/forward pe dividende ale unei anumite acțiuni RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = FUTR sau FORW RTS2#27 = DVSE RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate contractele future/forward de dividende sub formă de acțiuni

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Opţiuni pe indici de dividende o opţiune pe un indice alcătuit din dividende ale mai multor acţiuni RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DIVI RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate opţiunile pe indice de dividende
Contracte future/forward pe indici de dividende un contract future/forward pe un indice alcătuit din dividende ale mai multor acţiuni RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = FUTR sau FORW RTS2#27 = DIVI RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate contractele future/forward pe indici de dividende
Opţiuni pe indici de volatilitate o opţiune al cărei activ-suport este un indice de volatilitate, care este definit ca indice referitor la volatilitatea unui indice suport specific al instrumentelor pe titluri de capital RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = VOLI RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate opţiunile pe indici de volatilitate

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Contracte future/forward pe indici de volatilitate un contract future/forward al cărui activ suport este un indice de volatilitate care este definit ca un indice referitor la volatilitatea unui indice suport specific al instrumentelor pe titluri de capital RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = FUTR sau FORW RTS2#27 = VOLI RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate contractele future/forward pe indici de volatilitate
Opțiuni pe ETF o opțiune al cărei activ suport este un ETF RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = ETFS RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate opțiunile pe ETF
Contracte future/forward pe ETF un contract future/forward al cărui activ suport este un ETF RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = FUTR sau FORW RTS2#27 = ETFS RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28	Se consideră că există o piață lichidă pentru toate contractele future/forward pe ETF

▼M3

<table>
<tr><td colspan="5">Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Subclasa de active</td><td colspan="3" rowspan="2">În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos:</td><td colspan="2">Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:</td></tr>
<tr><td>Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)
[criteriul de lichiditate cantitativ 1]</td><td>Numărul mediu zilnic de tranzacții
[criteriul de lichiditate cantitativ 2]</td></tr>
<tr><td>Swapuri
RTS2#3 = DERV
RTS2#4 = EQUI’
RTS2#5 = SWAP</td><td colspan="3">o subclasă de swapuri este definită prin următoarele criterii de segmentare:
Criteriul de segmentare 1 (RTS2#27) – tipul de activ suport: pe bază de o singură semnătură, indice, coș
Criteriul de segmentare 2 (RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28) – pe bază de o singură semnătură suport, indice suport, coș suport
Criteriul de segmentare 3 (RTS2#28) – parametru: parametru de performanță standard al randamentului prețului, parametru de randament al dividendelor, parametru de randament al deviației, parametru de randament al volatilității
Criteriul de segmentare 4 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează:
<table>
<tr><td>Parametru de performanță standard al randamentului prețului</td><td>Parametrul de randament al deviației/ volatilității</td><td>Parametru de randament al dividendelor</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună</td><td>Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni</td><td>Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 an</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni</td><td>Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni</td><td>Tranșa de scadență 2: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni</td><td>Tranșa de scadență 3: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an</td><td>Tranșa de scadență 3: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an</td><td>Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani</td><td>…</td></tr>
</table></td><td>50 000 000 EUR</td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital					
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos:**			**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
				Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	**Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		
	Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani	…			
	…	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			
	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani				
Portofoliu de swap RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI' RTS2#5 = PSWP	o subclasă de portofolii de swap este definită printr-o combinație specifică de: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#27) – tipul de activ suport: pe bază de o singură semnătură, indice, coș **Criteriul de segmentare 2** (RTS23#26 sau, dacă este nul, RTS23#28) – pe bază de o singură semnătură suport, indice suport, coș suport **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#28) – parametru: parametru de performanță standard al randamentului prețului, parametru de randament al dividendelor, parametru de randament al deviației, parametru de randament al volatilității **Criteriul de segmentare 4** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a portofoliului de swap, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență **2**: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență **3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență **4**: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență **5**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență **6**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			50 000 000 EUR	15

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital un instrument financiar derivat pe titluri de capital care nu aparține niciuneia dintre subclasele de active menționate anterior RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OTHR’	Se consideră că pentru orice alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital nu există o piață lichidă

▼M4

Tabelul 6.2

Instrumente financiare derivate pe titluri de capital – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Opțiuni pe indici bursieri	o subclasă de opțiuni pe indici bursieri este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – indicele bursier suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 100 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 200 milioane EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 milioane EUR ≤ ADNA < 600 milioane EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 milioane EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/ forward pe indici bursieri	o subclasă de contracte future/forward pe indici bursieri este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – indicele bursier suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 100 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 1 miliard EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 miliard EUR ≤ ADNA < 3 miliarde EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 miliarde EUR ≤ ADNA < 5 miliarde EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 miliarde EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opțiuni pe acțiuni	o subclasă de opțiuni pe acțiuni este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – acțiune suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 5 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 milioane EUR ≤ ADNA < 10 milioane EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 milioane EUR ≤ ADNA < 20 milioane EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 milioane EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte futures/ forwards pe acțiuni	o subclasă de contracte future/forward pe acțiuni este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – acțiune suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 5 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 milioane EUR ≤ ADNA < 10 milioane EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 milioane EUR ≤ ADNA < 20 milioane EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 milioane EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Opțiuni pe dividende sub formă de acțiuni	o subclasă de opțiuni pe dividende sub formă de acțiuni este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – acțiuni suport cu drept la dividende	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 5 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 milioane EUR ≤ ADNA < 10 milioane EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 milioane EUR ≤ ADNA < 20 milioane EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 milioane EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/ forward pe dividende sub formă de acțiuni	o subclasă de contracte future/forward pe dividende sub formă de acțiuni este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – acțiuni suport cu drept la dividende	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 5 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 milioane EUR ≤ ADNA < 10 milioane EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 milioane EUR ≤ ADNA < 20 milioane EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 milioane EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Opțiuni pe indici de dividende	o subclasă de opțiuni pe indici de dividende este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – indice de dividende suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 100 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 200 milioane EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 milioane EUR ≤ ADNA < 600 milioane EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 milioane EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/ forward pe indici de dividende	o subclasă de contracte future/forward pe indici de dividende este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – indice de dividende suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 100 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 1 miliard EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 miliard EUR ≤ ADNA < 3 miliarde EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 miliarde EUR ≤ ADNA < 5 miliarde EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 miliarde EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opțiuni pe indici de volatilitate	o subclasă de opțiuni pe indici de volatilitate este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – indice de volatilitate suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 100 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 200 milioane EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 milioane EUR ≤ ADNA < 600 milioane EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 milioane EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/ forward pe indici de volatilitate	o subclasă de contracte future/forward pe indici de volatilitate este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – indice de volatilitate suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 100 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 1 miliard EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 miliard EUR ≤ ADNA < 3 miliarde EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 miliarde EUR ≤ ADNA < 5 miliarde EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 miliarde EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opțiuni pe ETF	o subclasă de opțiuni pe ETF este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – ETF suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 5 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 milioane EUR ≤ ADNA < 10 milioane EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 milioane EUR ≤ ADNA < 20 milioane EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 milioane EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzac-ționare**	**LIS post-tranzac-ționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/ forward pe ETF	o subclasă de contracte future/forward pe ETF este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – ETF suport	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	< 5 milioane EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 milioane EUR ≤ ADNA < 10 milioane EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 milioane EUR ≤ ADNA < 20 milioane EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 milioane EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Swapuri	o subclasă de swapuri este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** – tipul de activ suport: pe bază de o singură semnătură, indice, coș **Criteriul de segmentare 2** – pe bază de o singură semnătură suport, indice suport, coș suport **Criteriul de segmentare 3** – parametru: parametru de performanță standard al randamentului prețului, parametru de randament al dividendelor, parametru de randament al deviației, parametru de randament al volatilității **Criteriul de segmentare 4** – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează:	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	50 milioane EUR ≤ ADNA < 100 milioane EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 milioane EUR ≤ ADNA < 200 milioane EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 200 milioane EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital								
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**			**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
					Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
						Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
	Parametru de performanță standard al randamentului prețului	Parametrul de randament al deviației/volatilității	Parametru de randament al dividendelor					
	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 an					
	Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni	Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni	Tranșa de scadență 2: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani					
	Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni	Tranșa de scadență 3: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	Tranșa de scadență 3: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani					
	Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	…					

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital								
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**			**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
					Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
						Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
	Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	Tranșa de scadență 5: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani					
	Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani	…						
	…	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani						
	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani							
Portofoliu de swap	o subclasă de portofolii de swap este definită printr-o combinație specifică de: **Criteriul de segmentare 1** – tipul de activ suport: pe bază de o singură semnătură, indice, coș **Criteriul de segmentare 2** – pe bază de o singură semnătură suport, indice suport, coș suport **Criteriul de segmentare 3** – parametru: parametru de performanță standard al randamentului prețului, parametru de randament al dividendelor, parametru de randament al deviației, parametru de randament al volatilității **Criteriul de segmentare 4** – perioada până la tranșa de scadență a portofoliului de swap, care este definită după cum urmează:			calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă în parte, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	50 milioane EUR ≤ ADNA < 100 milioane EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
					100 milioane EUR ≤ ADNA < 200 milioane EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
					ADNA ≥ 200 milioane EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital						
Subclasa de active	**În scopul stabilirii pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare, fiecare subclasă de active va fi segmentată la rândul ei în subclase, astfel cum sunt definite mai jos:**	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare stabilite pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă în baza intervalului de valori noționale medii zilnice (ADNA) de care aparține subclasa**			
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)	**LIS pre-tranzacționare**	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
				Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună Tranșa de scadență 2: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni Tranșa de scadență 3: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni Tranșa de scadență 4: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an Tranșa de scadență 5: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani Tranșa de scadență 6: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … Tranșa de scadență m: (*n*-1) ani < perioada până la scadență ≤ *n* ani					

Tabelul 6.3

Instrumente financiare derivate pe titluri de capital – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe titluri de capital			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Swapuri	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Portofoliu de swap	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

▼B

7. **Instrumente financiare derivate pe mărfuri**

▼M3

Tabelul 7.1

Instrumente financiare derivate pe mărfuri – clase pentru care nu există o piață lichidă

<table>
<tr><td colspan="4">Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Subclasa de active</td><td rowspan="2">În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos</td><td colspan="2">Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:</td></tr>
<tr><td>Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)
[criteriul de lichiditate cantitativ 1]</td><td>Numărul mediu zilnic de tranzacții
[criteriul de lichiditate cantitativ 2]</td></tr>
<tr><td>Contracte future/ forward pe mărfuri metalice
RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „METL” și [RTS2#5 = „FUTR” sau „FORW”]</td><td>o subclasă de contracte future/forward pe mărfuri metalice este definită prin următoarele criterii de segmentare:
Criteriul de segmentare 1 (RTS23#36) – tipul de metal: metal prețios, metal neprețios
Criteriul de segmentare 2 (RTS23#37) – metalul suport
Criteriul de segmentare 3 (RTS2#15) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a contractelor future/forward
Criteriul de segmentare 4 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a contractului future/forward, care este definită după cum urmează:
<table>
<tr><th>Metale prețioase</th><th>Metale neprețioase</th></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 1:
0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni</td><td>Tranșa de scadență 1:
0 < perioada până la scadență ≤ 1 an</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 2:
3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an</td><td>Tranșa de scadență 2:
1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadență 3:
1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani</td><td>Tranșa de scadență 3:
2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani</td></tr>
</table></td><td>10 000 000 EUR</td><td>10</td></tr>
</table>

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**		**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:**	
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Tranșa de scadență 4: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani	…		
	…	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		
	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			
Opțiuni pe mărfuri metalice RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „METL” și RTS2#5 = „OPTN”	o subclasă de opțiuni pe mărfuri metalice este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#36) – tipul de metal: metal prețios, metal neprețios **Criteriul de segmentare 2** (RTS23#37) – metalul suport **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#15) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a opțiunii **Criteriul de segmentare 4** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează:		10 000 000 EUR	10
	Metale prețioase	**Metale neprețioase**		
	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni	**Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 an		
	Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	**Tranșa de scadență 2**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani		

▼M3

<table>
<tr><td colspan="4">Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Subclasa de active</td><td colspan="2" rowspan="2">În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos</td><td colspan="2">Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:</td></tr>
<tr><td>Valoarea noțională medie zilnică (ADNA)
[criteriul de lichiditate cantitativ 1]</td><td>Numărul mediu zilnic de tranzacții
[criteriul de lichiditate cantitativ 2]</td></tr>
<tr><td></td><td>Tranșa de scadență 3:
1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani</td><td>Tranșa de scadență 3:
2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Tranșa de scadență 4:
2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani</td><td>…</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>…</td><td>Tranșa de scadență m:
(n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Tranșa de scadență m:
(n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani</td><td></td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>Swapuri pe mărfuri metalice
RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „METL” și RTS2#5 = „SWAP”</td><td colspan="2">o subclasă de swapuri pe mărfuri metalice este definită prin următoarele criterii de segmentare:
Criteriul de segmentare 1 (RTS23#36) – tipul de metal: metal prețios, metal neprețios
Criteriul de segmentare 2 (RTS23#37) – metalul suport
Criteriul de segmentare 3 (RTS2#15) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a swapului
Criteriul de segmentare 4 (RTS23#34) – tipul de livrare, efectuată în numerar, prin livrare fizică sau opțională
Criteriul de segmentare 5 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează:</td><td>10 000 000 EUR</td><td>10</td></tr>
<tr><td></td><td>Metale prețioase</td><td>Metale neprețioase</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td></td><td>Tranșa de scadență 1:
0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni</td><td>Tranșa de scadență 1:
0 < perioada până la scadență ≤ 1 an</td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**		**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:**	
			Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Tranșa de scadență 2: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	**Tranșa de scadență 2**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani		
	Tranșa de scadență 3: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	**Tranșa de scadență 3**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani		
	Tranșa de scadență 4: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani	…		
	…	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		
	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			
Contracte future/forward pe mărfuri energetice RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „NRGY” și [RTS2#5 = „FUTR” sau „FORW”]	o subclasă de contracte future/forward pe mărfuri energetice este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#36) – tipul de energie: petrol, distilați, cărbuni, gaze de sondă, gaze naturale, electricitate, inter-energie **Criteriul de segmentare 2** (RTS23#37) – energia suport **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#15) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a contractelor future/forward **Criteriul de segmentare 4** – [eliminat]		10 000 000 EUR	10

▼M3

<table>
<tr><td colspan="5">Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Subclasa de active</td><td colspan="3" rowspan="2">În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos</td><td colspan="2">Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:</td></tr>
<tr><td>Valoarea noţională medie zilnică (ADNA)
[criteriul de lichiditate cantitativ 1]</td><td>Numărul mediu zilnic de tranzacţii
[criteriul de lichiditate cantitativ 2]</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="3">Criteriul de segmentare 5 (RTS2#14) – decontare în numerar/prin livrare fizică, aplicabilă tuturor tipurilor de energie
Criteriul de segmentare 6 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a contractului future/forward, care este definită după cum urmează:
<table>
<tr><td>Petrol/distilaţi/gaze de sondă</td><td>Cărbune</td><td>Gaze naturale/electricitate/inter-energie</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă 1:
0 < perioada până la scadenţă ≤ 4 luni</td><td>Tranșa de scadenţă 1:
0 < perioada până la scadenţă ≤ 6 luni</td><td>Tranșa de scadenţă 1:
0 < perioada până la scadenţă ≤ 1 lună</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă 2:
4 luni < perioada până la scadenţă ≤ 8 luni</td><td>Tranșa de scadenţă 2:
6 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an</td><td>Tranșa de scadenţă 2:
1 lună < perioada până la scadenţă ≤ 1 an</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă 3:
8 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an</td><td>Tranșa de scadenţă 3:
1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani</td><td>Tranșa de scadenţă 3:
1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă 4:
1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani</td><td>…</td><td>…</td></tr>
<tr><td>…</td><td>Tranșa de scadenţă m:
(n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani</td><td>Tranșa de scadenţă m:
(n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă m:
(n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani</td><td></td><td></td></tr>
</table></td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

<table>
<tr><th colspan="4">Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Subclasa de active</th><th rowspan="2">În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos</th><th colspan="2">Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:</th></tr>
<tr><th>Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]</th><th>Numărul mediu zilnic de tranzacţii [criteriul de lichiditate cantitativ 2]</th></tr>
<tr><td>Opţiuni pe mărfuri energetice
RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „NRGY” și RTS2#5 = „OPTN”</td><td>o subclasă de opţiuni pe mărfuri energetice este definită prin următoarele criterii de segmentare:
Criteriul de segmentare 1 (RTS23#36) – tipul de energie: petrol, distilaţi, cărbuni, gaze de sondă, gaze naturale, electricitate, inter-energie
Criteriul de segmentare 2 (RTS23#37) – energia suport
Criteriul de segmentare 3 (RTS2#15) – moneda noţională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noţională a opţiunii
Criteriul de segmentare 4 – [eliminat]
Criteriul de segmentare 5 (RTS2#14) – decontare în numerar/prin livrare fizică, aplicabilă tuturor tipurilor de energie
Criteriul de segmentare 6 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a opţiunii, care este definită după cum urmează:
<table>
<tr><th>Petrol/distilaţi/gaze de sondă</th><th>Cărbune</th><th>Gaze naturale/electricitate/inter-energie</th></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă 1:
0 < perioada până la scadenţă ≤ 4 luni</td><td>Tranșa de scadenţă 1:
0 < perioada până la scadenţă ≤ 6 luni</td><td>Tranșa de scadenţă 1:
0 < perioada până la scadenţă ≤ 1 lună</td></tr>
<tr><td>Tranșa de scadenţă 2:
4 luni < perioada până la scadenţă ≤ 8 luni</td><td>Tranșa de scadenţă 2:
6 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an</td><td>Tranșa de scadenţă 2:
1 lună < perioada până la scadenţă ≤ 1 an</td></tr>
</table></td><td>10 000 000 EUR</td><td>10</td></tr>
</table>

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri					
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**			**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:**	
				Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Tranșa de scadență 3: 8 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	**Tranșa de scadență 3**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	**Tranșa de scadență 3**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani		
	Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	…	…		
	…	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		
	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani				
Swapuri pe mărfuri energetice RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „NRGY” și RTS2#5 = „SWAP”	o subclasă de swapuri pe mărfuri energetice este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#36) – tipul de energie: petrol, distilați, cărbuni, gaze de sondă, gaze naturale, electricitate, inter-energie **Criteriul de segmentare 2** (RTS23#37) – energia suport **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#15) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a swapului **Criteriul de segmentare 4** (RTS23#34) – tipul de livrare, efectuată în numerar, prin livrare fizică sau opțională **Criteriul de segmentare 5** – [eliminat] **Criteriul de segmentare 6** (RTS2#14) – decontare în numerar/prin livrare fizică, aplicabilă tuturor tipurilor de energie **Criteriul de segmentare 7** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează:			10 000 000 EUR	10

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri					
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**			**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:**	
				Valoarea nocțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Petrol/distilați/gaze de sondă	**Cărbune**	**Gaze naturale/electricitate/inter-energie**		
	Tranșa de scadență 1: 0 < perioada până la scadență ≤ 4 luni	**Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 6 luni	**Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună		
	Tranșa de scadență 2: 4 luni < perioada până la scadență ≤ 8 luni	**Tranșa de scadență 2**: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	**Tranșa de scadență 2**: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 1 an		
	Tranșa de scadență 3: 8 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an	**Tranșa de scadență 3**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	**Tranșa de scadență 3**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani		
	Tranșa de scadență 4: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	…	…		
	…	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	**Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		
	Tranșa de scadență m: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani				
Contracte future/forward pe mărfuri agricole RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „AGRI” și [RTS2#5 = „FUTR” sau „FORW”]	o subclasă de contracte future/forward pe mărfuri agricole este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#36 și RTS23#37) – mărfuri agricole-suport (subprodus și sub-subprodus) **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#15) – moneda nocțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea nocțională a contractelor future/forward			10 000 000 EUR	10

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:**	
		Valoarea nocțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Criteriul de segmentare 3 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a contractului future/forward, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 2**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni **Tranșa de scadență 3**: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		
Opțiuni pe mărfuri agricole RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „AGRI” și RTS2#5 = „OPTN”	o subclasă de opțiuni pe mărfuri agricole este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#36 și RTS23#37) – mărfuri agricole-suport (subprodus și sub-subprodus) **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#15) – moneda nocțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea nocțională a opțiunii **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 2**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni **Tranșa de scadență 3**: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	10 000 000 EUR	10

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri:**	
		Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Swapuri pe mărfuri agricole RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „AGRI” și RTS2#5 = „SWAP”	o subclasă de swapuri pe mărfuri agricole este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#36 și RTS23#37) – mărfuri agricole-suport (subprodus și sub-subprodus) **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#15) – moneda noţională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noţională a swapului **Criteriul de segmentare 3** (RTS23#34) – tipul de livrare, efectuată în numerar, prin livrare fizică sau opţională **Criteriul de segmentare 4** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a swapului, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadenţă 1**: 0 < perioada până la scadenţă ≤ 3 luni **Tranșa de scadenţă 2**: 3 luni < perioada până la scadenţă ≤ 6 luni **Tranșa de scadenţă 3**: 6 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an **Tranșa de scadenţă 4**: 1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani … **Tranșa de scadenţă m**: (n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani	10 000 000 EUR	10
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**		
Alte instrumente financiare derivate pe mărfuri un instrument derivat pe mărfuri care nu aparţine niciunei subclase dintre cele menţionate mai sus	Se consideră că pentru orice alte instrumente financiare derivate pe mărfuri nu există o piaţă lichidă.		

▼M4

Tabelul 7.2

Instrumente financiare derivate pe mărfuri – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Contracte future/forward pe mărfuri metalice	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Opțiuni pe mărfuri metalice	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Swapuri pe mărfuri metalice	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Contracte future/forward pe mărfuri energetice	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Opțiuni pe mărfuri energetice	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Swapuri pe mărfuri energetice	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Contracte future/forward pe mărfuri agricole	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Opțiuni pe mărfuri agricole	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Swapuri pe mărfuri agricole	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Tabelul 7.3

Instrumente financiare derivate pe mărfuri – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe mărfuri			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contracte future/forward pe mărfuri metalice	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opțiuni pe mărfuri metalice	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapuri pe mărfuri metalice	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Contracte future/forward pe mărfuri energetice	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opțiuni pe mărfuri energetice	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapuri pe mărfuri energetice	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Contracte future/forward pe mărfuri agricole	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opțiuni pe mărfuri agricole	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapuri pe mărfuri agricole	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Alte instrumente financiare derivate pe mărfuri	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

▼B

8. **Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb**

▼M3

Tabelul 8.1

Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
un instrument financiar referitor la valute, astfel cum este definit în secţiunea C punctul 4 din anexa I la Directiva 2014/65/UE			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Contract forward nelivrabil (NDF) înseamnă un contract forward care, prin formularea sa, este decontat în numerar între contrapărţile sale, în cazul în care valoarea de decontare este stabilită prin diferenţa în rata de schimb dintre două monede, dintre data de tranzacţionare și data evaluării. La data decontării, o parte va datora celeilalte părţi diferenţa netă dintre: (i) rata de schimb stabilită la data tranzacţiei și (ii) rata de schimb la data evaluării, bazată pe valoarea noţională, cu valoarea netă plătibilă în moneda de decontare stipulată în contract. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = NDLV	o subclasă de contracte future pe cursul de schimb nelivrabile este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** RTS23#13 și RTS23#47 – perechea valutară suport, care este definită ca o combinaţie între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a contractului forward, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadenţă 1**: 0 < perioada până la scadenţă ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadenţă 2**: 1 săptămână < perioada până la scadenţă ≤ 3 luni **Tranșa de scadenţă 3**: 3 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an **Tranșa de scadenţă 4**: 1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani **Tranșa de scadenţă 5**: 2 ani < perioada până la scadenţă ≤ 3 ani … **Tranșa de scadenţă m**: (n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani	Se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru contractele forward nelivrabile (NDF)	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Contract forward livrabil (DF) înseamnă un contract forward care implică doar schimbul între două monede diferite la o anumită dată ulterioară prevăzută în contract pentru decontare, la o rată fixă asupra căreia s-a convenit la începutul contractului referitor la schimbul valutar. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR' RTS2#5 = FORW RTS2#26 = DLVB	o subclasă de contracte forward pe cursul de schimb livrabile este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#47) – perechea valutară suport, care este definită ca o combinație între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a contractului forward, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadență 2**: 1 săptămână < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	Se consideră că nu există o piață lichidă pentru contractele forward livrabile (DF)	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Opțiuni pe cursul de schimb nelivrabile (NDO) înseamnă o opțiune care, prin formularea sa, este decontată în numerar între contrapărțile sale, în cazul în care valoarea de decontare este stabilită prin diferența în rata de schimb dintre două monede, dintre data de tranzacționare și data evaluării. La data decontării, o parte va datora celeilalte părți diferența netă dintre: (i) rata de schimb stabilită la data tranzacției și (ii) rata de schimb la data evaluării, bazată pe valoarea noțională, cu valoarea netă plătibilă în moneda de decontare stipulată în contract. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR' RTS2#5 = OPTN RTS2#26 = NDLV	o subclasă de opțiuni pe cursul de schimb nelivrabilă este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#47) – perechea valutară suport, care este definită ca o combinație între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadență 2**: 1 săptămână < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	Se consideră că nu există o piață lichidă pentru opțiunile pe cursul de schimb nelivrabile (NDO)	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Opțiuni pe cursul de schimb livrabile (DO) înseamnă o opțiune care implică doar schimbul între două monede diferite la o anumită dată ulterioară prevăzută în contract pentru decontare, la o rată fixă asupra căreia s-a convenit la începutul contractului referitor la schimbul valutar. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = OPTN RTS2#26 = DLVB	o subclasă de opțiuni pe cursul de schimb livrabilă este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#47) – perechea valutară suport, care este definită ca o combinație între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a opțiunii, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadență 2**: 1 săptămână < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	Se consideră că nu există o piață lichidă pentru opțiunile pe cursul de schimb livrabile (DO)	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Swapuri pe cursul de schimb nelivrabile (NDS) înseamnă un swap care, prin formularea sa, este decontat în numerar între contrapărțile sale, în cazul în care valoarea de decontare este stabilită prin diferența în rata de schimb dintre două monede, dintre data de tranzacționare și data evaluării. La data decontării, o parte va datora celeilalte părți diferența netă dintre: (i) rata de schimb stabilită la data tranzacției și (ii) rata de schimb la data evaluării, bazată pe valoarea noțională, cu valoarea netă plătibilă în moneda de decontare stipulată în contract. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR'** RTS2#5 = SWAP RTS2#26 = NDLV	o subclasă de swapuri pe cursul de schimb nelivrabil este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#13 și RTS23#47) – perechea valutară suport, care este definită ca o combinație între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadență 2**: 1 săptămână < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	Se consideră că nu există o piață lichidă pentru swapurile pe cursul de schimb nelivrabile (NDS)	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Swapuri pe cursul de schimb livrabile (DS) înseamnă un swap care implică doar schimbul între două monede diferite la o anumită dată ulterioară prevăzută în contract pentru decontare, la o rată fixă asupra căreia s-a convenit la începutul contractului referitor la schimbul valutar. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = SWAP RTS2#26 = DLVB	o subclasă de swapuri pe cursul de schimb livrabil este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** RTS23#13 și RTS23#47 – perechea valutară suport, care este definită ca o combinație între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a swapului, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadență 2**: 1 săptămână < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	Se consideră că nu există o piață lichidă pentru swapurile pe cursul de schimb livrabile (DS)	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Contracte future pe cursul de schimb **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR'** RTS2#5 = FUTR	o subclasă de contracte future pe cursul de schimb este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** RTS23#13 și RTS23#47 – perechea valutară suport, care este definită ca o combinație între cele două monede care stau la baza contractului derivat. **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a contractului future, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 săptămână **Tranșa de scadență 2**: 1 săptămână < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 4**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 5**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani	Se consideră că nu există o piață lichidă pentru contractele future pe cursul de schimb	

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Alte instrumente financiare derivate pe cursul de schimb un instrument financiar derivat pe cursul de schimb care nu aparține niciunei subclase dintre cele menționate mai sus RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OTHR	Se consideră că pentru orice alte instrumente financiare derivate pe cursul de schimb nu există o piață lichidă.

▼M4

Tabelul 8.2

Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Contract forward nelivrabil (NDF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Contract forward livrabil (DF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opțiuni pe cursul de schimb nelivrabile (NDO)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opțiuni pe cursul de schimb livrabile (DO)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapuri pe cursul de schimb nelivrabile (NDS)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapuri pe cursul de schimb livrabile (DS)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Contracte future pe cursul de schimb	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Alte instrumente financiare derivate pe cursul de schimb	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼B

9. **Instrumente financiare derivate de credit**

▼M3

Tabelul 9.1

Instrumente financiare derivate de credit – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative. Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.**		
		Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Statutul „on-the-run” al indicelui** [criteriul de lichiditate calitativ suplimentar]
Instrument de tipul credit default swap (CDS) un swap al cărui schimb de fluxuri de numerar este legat de bonitatea mai multor emitenţi de instrumente financiare care alcătuiesc un indice și de producerea evenimentelor de credit **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	o subclasă de instrumente de tipul credit default swap bazate pe indici este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#34) – indice-suport **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#42) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a instrumentului financiar derivat **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a CDS, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadenţă 1**: 0 < perioada până la scadenţă ≤ 1 an **Tranșa de scadenţă 2**: 1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani **Tranșa de scadenţă 3**: 2 ani < perioada până la scadenţă ≤ 3 ani … **Tranșa de scadenţă m**: (n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani	200 000 000 EUR	10	Se consideră că există o piaţă lichidă pentru indicele-suport: (1) de-a lungul întregii perioade de la statutul său de „on-the-run” (2) pentru primele 30 de zile lucrătoare de la statutul său de „1x off-the-run” un indice „on-the-run” înseamnă cea mai recentă versiune (serie) de reinvestire a indicelui creat la data în care compoziţia indicelui este în vigoare și ia sfârșit cu o zi înainte de data la care compoziția următoarei versiuni (serii) a indicelui intră în vigoare. statutul „1x off-the-run” înseamnă versiunea (seria) indicelui care este imediat anterioară versiunii (seriei) actuale „on-the-run” la un anumit moment în timp. O versiune (serie) încetează să fie „on-the-run” și dobândește statutul de „1x off-the-run” în momentul în care este creată cea mai recentă versiune (serie) a indicelui.

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative. Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piaţă lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.**		
		Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Statutul „on-the-run” al indicelui** [criteriul de lichiditate calitativ suplimentar]
Instrumente de tipul credit default swap (CDS) având la bază o singură semnătură un swap al cărui schimb de fluxuri de numerar este legat de bonitatea unui emitent de instrumente financiare și de producerea evenimentelor de credit **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	o subclasă de instrumente de tipul credit default swap având la bază o singură semnătură este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#41) – entitatea de referinţă subiacentă **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#39) – tipul entităţii de referinţă, definită după cum urmează: „emitent de tip suveran și public” înseamnă un emitent care este: (a) Uniunea; (b) un stat membru, inclusiv un departament guvernamental, o agenţie sau o entitate cu scop special a unui stat membru; (c) o entitate suverană care nu este menţionată la literele (a) și (b); (d) în cazul unui stat membru federal, un membru al federaţiei respective; (e) o entitate cu scop special pentru mai multe state membre; (f) o instituţie financiară internaţională înfiinţată de două sau mai multe state membre care are drept scop mobilizarea de finanţare și acordarea de asistenţă financiară în beneficiul membrilor săi care sunt afectaţi sau ameninţaţi de probleme financiare grave;	10 000 000 EUR	10	

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative. Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.**		
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Statutul „on-the-run" al indicelui** [criteriul de lichiditate calitativ suplimentar]
	(g) Banca Europeană de Investiții; (h) o entitate publică care nu este emitentul unei obligațiuni suverane, astfel cum se precizează la literele (a) și (c). Un „emitent de tip corporativ" înseamnă un emitent care nu este un emitent de tip suveran sau public. **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#42) – moneda noțională, care este definită ca moneda în care este exprimată valoarea noțională a instrumentului financiar derivat **Criteriul de segmentare 4** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadență a CDS, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 2**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani **Tranșa de scadență 3**: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă următorul criteriu de lichiditate calitativ:**		
Opțiuni pe indici de CDS o opțiune al cărei activ-suport este un indice de CDS	o subclasă de opțiuni pe indici de CDS este definită prin următoarele criterii de segmentare:	se consideră că există o piață lichidă pentru o opțiune pe indici de CDS al cărei indice de CDS suport este o subclasă pentru care se stabilește că există o piață lichidă și a cărei perioadă până la tranșa de scadență este de 0-6 luni		

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative. Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piaţă lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.**		
		Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Statutul „on-the-run” al indicelui** [criteriul de lichiditate calitativ suplimentar]
RTS2#3 = DERV **RTS2#4 = CRDT**	**Criteriul de segmentare 1** (RTS23#26) – o subclasă de indici de CDS, astfel cum se precizează pentru subclasa de active a instrumentelor de tipul credit default swap (CDS) bazate pe indici **Criteriul de segmentare 2** (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a opţiunii, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadenţă 1**: 0 < perioada până la scadenţă ≤ 6 luni Tranșa de scadenţă **2**: 6 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an Tranșa de scadenţă **3**: 1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani Tranșa de scadenţă **4**: 2 ani < perioada până la scadenţă ≤ 3 ani … **Tranșa de scadenţă m**: (n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani	se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru o opţiune pe indici de CDS al cărei indice de CDS suport este o subclasă pentru care se stabilește că există o piaţă lichidă și a cărei perioadă până la tranșa de scadenţă nu este de 0-6 luni se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru orice perioadă a tranșei de scadenţă a unei opţiuni pe indici de CDS al cărei indice de CDS suport este o subclasă pentru care se stabilește că nu există o piaţă lichidă		
Opţiuni pe CDS având la bază o singură semnătură o opţiune al cărei activ suport este un CDS având la bază o singură semnătură **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	o subclasă de opţiuni pe CDS având la bază o singură semnătură este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS23#26) – o subclasă de CDS având la bază o singură semnătură, astfel cum se precizează pentru subclasa de active a CDS având la bază o singură semnătură	se consideră că există o piaţă lichidă pentru o opţiune pe CDS având la bază o singură semnătură, al cărei CDS având la bază o singură semnătură suport este o subclasă pentru care se stabilește că există o piaţă lichidă și a cărei perioadă până la tranșa de scadenţă este de 0-6 luni se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru o opţiune pe CDS având la bază o singură semnătură, al cărei CDS având la bază o singură semnătură suport este o subclasă pentru care se stabilește că există o piaţă lichidă și a cărei perioadă până la tranșa de scadenţă nu este de 0-6 luni		

▼M3

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit				
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 şi articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative. Pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piaţă lichidă se va aplica, după caz, criteriul de lichiditate calitativ suplimentar.**		
		Valoarea noţională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]	**Statutul „on-the-run” al indicelui** [criteriul de lichiditate calitativ suplimentar]
	Criteriul de segmentare 2 (RTS2#8) – perioada până la tranșa de scadenţă a opţiunii, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadenţă 1**: 0 < perioada până la scadenţă ≤ 6 luni Tranșa de scadenţă **2**: 6 luni < perioada până la scadenţă ≤ 1 an Tranșa de scadenţă **3**: 1 an < perioada până la scadenţă ≤ 2 ani Tranșa de scadenţă **4**: 2 ani < perioada până la scadenţă ≤ 3 ani … **Tranșa de scadenţă m**: (n-1) ani < perioada până la scadenţă ≤ n ani	se consideră că nu există o piaţă lichidă pentru orice perioadă a tranșei de scadenţă a unei opţiuni pe CDS având la bază o singură semnătură, al cărei CDS având la bază o singură semnătură suport este o subclasă pentru care se stabilește că nu există o piaţă lichidă		

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital un instrument financiar derivat pe titluri de capital care nu aparţine niciuneia dintre subclasele de active menţionate anterior **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT** RTS2#5 = OTHR	Se consideră că pentru orice alt instrument financiar derivat de credit nu există o piaţă lichidă.

▼M4

Tabelul 9.2

Instrumente financiare derivate de credit – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Instrumente de tipul credit default swap (CDS)	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Instrumente de tipul credit default swap (CDS) având la bază o singură semnătură	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Opțiuni pe indici de CDS	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Opțiuni pe CDS având la bază o singură semnătură	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Tabelul 9.3

Instrumente financiare derivate de credit – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate de credit			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Instrumente de tipul credit default swap (CDS)	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Instrumente de tipul credit default swap (CDS) având la bază o singură semnătură	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opțiuni pe indici de CDS	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opțiuni pe CDS având la bază o singură semnătură	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Alte instrumente financiare derivate de credit	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

▼B

10. **Instrumente financiare derivate C10**

▼M3

Tabelul 10.1

Instrumente financiare derivate C10 – clase pentru care nu există o piață lichidă

Clasă de active – Instrumente financiare derivate C10			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Instrumente financiare derivate pe navlu un instrument financiar referitor la taxele de navlu, astfel cum este definit în secțiunea C punctul 10 din anexa I la Directiva 2014/65/UE RTS2#3 = „DERV” și RTS2#4 = „COMM” și RTS23#35 = „FRGT”	subclasa de instrumente financiare derivate pe mărfuri este definită prin următoarele criterii de segmentare: **Criteriul de segmentare 1** (RTS2#5) – tipul de contract: contracte future sau opțiuni **Criteriul de segmentare 2** (RTS23#36) – tipul de marfă **Criteriul de segmentare 3** (RTS2#37) – subtipul de marfă **Criteriul de segmentare 4** (RTS2#12) – detalii privind dimensiunea subtipului de marfă **Criteriul de segmentare 5** (RTS2#13) – rute specifice sau navlosirea pe timp medie **Criteriul de segmentare 6 (RTS2#8)** – perioada până la tranșa de scadență a instrumentului derivat, care este definită după cum urmează: **Tranșa de scadență 1**: 0 < perioada până la scadență ≤ 1 lună **Tranșa de scadență 2**: 1 lună < perioada până la scadență ≤ 3 luni **Tranșa de scadență 3**: 3 luni < perioada până la scadență ≤ 6 luni **Tranșa de scadență 4**: 6 luni < perioada până la scadență ≤ 9 luni **Tranșa de scadență 5**: 9 luni < perioada până la scadență ≤ 1 an **Tranșa de scadență 6**: 1 an < perioada până la scadență ≤ 2 ani	10 000 000 EUR	10

▼M3

Clasă de active – Instrumente financiare derivate C10			
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	**Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
		Valoarea nocțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
	Tranșa de scadență 7: 2 ani < perioada până la scadență ≤ 3 ani … **Tranșa de scadență m**: (n-1) ani < perioada până la scadență ≤ n ani		

Clasă de active – Instrumente financiare derivate C10	
Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:**
Alte instrumente financiare derivate C10 un instrument financiar, astfel cum este definit în secțiunea C punctul 10 din anexa I la Directiva 2014/65/UE, care nu este un „instrument financiar derivat pe navlu” sau oricare dintre următoarele subclase de active ale instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii: „swap multivalutar sau valutar încrucișat pe inflație”, „contract future/forward pe swapuri multivalutare sau valutare încrucișate pe inflație”, „swap într-o singură valută pe inflație”, „contract future/forward pe swap într-o singură valută pe inflație” și oricare dintre următoarele subclase de active ale instrumentelor financiare derivate pe titlurile de capital: „opțiune pe indice de volatilitate”, „contract future/forward pe indice de volatilitate”, swap cu parametru de randament al deviației, swap cu parametru de randament al volatilității, portofoliu de swap cu randament al deviației, portofoliu de swap cu parametru de randament al volatilității.	Se consideră că pentru orice alt instrument financiar derivat C10 nu există o piață lichidă.

▼M4

Tabelul 10.2

Instrumente financiare derivate C10 – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate C10									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
Instrumente financiare derivate pe navlu	calculul pragurilor trebuie efectuat pentru fiecare subclasă a subclasei de active, luând în considerare tranzacțiile executate cu instrumentele financiare care aparțin subclasei	70	50 000 EUR	80	60	75 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Tabelul 10.3

Instrumente financiare derivate C10 – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate C10			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Instrumente financiare derivate pe navlu	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Alte instrumente financiare derivate C10	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

▼B

11. **Contractele financiare pe diferenţă (*contracts for differences* – CFD)**

▼M3

Tabelul 11.1

Contracte pe diferenţă (CFD) – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Subclasa de active	**În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos**	Criteriul de lichiditate calitativ	**Valoarea noţională medie zilnică (ADNA)** [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
CFD-uri pe valută RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = CURR	o subclasă de CFD-uri pe valută este definită de perechea valutară-suport, care este definită ca o combinaţie între cele două monede care stau la baza contractului CFD/de speculaţie financiară de tip spread bet. RTS2#30 și RTS2#31		50 000 000 EUR	100
Mărfuri CFD-uri RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = COMM	o subclasă de CFD-uri pe mărfuri este definită de marfa-suport a contractului CFD/de speculaţie financiară de tip spread bet RTS23#35 și RTS23#36 și RTS23#37		50 000 000 EUR	100
CFD-uri pe titluri de capital RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = EQUI	o subclasă de CFD-uri pe titluri de capital este definită de titlul de capital suport a CFD/contractului de speculaţie financiară de tip spread bet RTS23#26	se consideră că există o piaţă lichidă pentru subclasa de CFD-uri pe titluri de capital în cazul în care activul suport este un titlu de capital pentru care există o piaţă lichidă, astfel cum se prevede la articolul 2 alineatul (1) punctul 17 litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.		
CFD-uri pe obligaţiuni RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = BOND	o subclasă de CFD-uri pe obligaţiuni este definită de obliga-ţiunea-suport sau contractul future pe obligaţiuni a CFD/ contractului de speculaţie financiară de tip spread bet RTS23#26	se consideră că există o piaţă lichidă pentru subclasa de CFD-uri pe obligaţiuni în cazul în care activul suport este o obligaţiune sau un contract future pe obligaţiuni pentru care există o piaţă lichidă, astfel cum se prevede la articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b).		

▼M3

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articol 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), fiecare subclasă de active este segmentată la rândul ei în subclase care sunt definite mai jos	Criteriul de lichiditate calitativ	Valoarea noțională medie zilnică (ADNA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	Numărul mediu zilnic de tranzacții [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
CFD-uri pe contractele future/forward pe titluri de capital RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = FTEQ	o subclasă de CFD-uri pe contracte future/forward pe titluri de capital este definită de contractul future/forward suport pe un titlu de capital a CFD/contractului de speculație financiară de tip spread bet RTS23#26	se consideră că există o piață lichidă pentru subclasa de CFD-uri pe contracte future/forward pe titluri de capital în cazul în care activul suport este un contract future/forward pe titluri de capital pentru care există o piață lichidă, astfel cum se prevede la articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b).		
CFD-uri pe opțiuni pe titluri de capital RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OPEQ	o subclasă de CFD-uri pe opțiuni pe titluri de capital este definită de opțiunea suport pe un titlu de capital a CFD/contractului de speculație financiară de tip spread bet RTS23#26	se consideră că există o piață lichidă pentru subclasa de CFD pe opțiuni pe titluri de capital în cazul în care activul suport este o opțiune pe titluri de capital pentru care există o piață lichidă, astfel cum se prevede la articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b).		

Clasă de active – Contracte financiare pe diferență (CFD)

Subclasa de active	În scopul stabilirii claselor de instrumente financiare pentru care se consideră că nu există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), se aplică următoarea metodologie:
Alte CFD-uri	
un CFD/o speculație financiară de tip spread bet care nu aparține niciunei subclase dintre cele menționate mai sus RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OTHR	Se consideră că pentru orice alte CFD/speculații financiare de tip spread bet nu există o piață lichidă.

▼M4

Tabelul 11.2

Contracte pe diferență – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasă de active – Contracte financiare pe diferență (CFD)									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
CFD-uri pe valută	tranzacții executate cu CFD-uri pe valută, pentru care se consideră că există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
CFD-uri pe mărfuri	tranzacții executate cu CFD-uri pe mărfuri, pentru care se consideră că există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
CFD-uri pe titluri de capital	tranzacții executate cu CFD-uri pe titluri de capital, pentru care se consideră că există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
CFD-uri pe obligațiuni	tranzacții executate cu CFD-uri pe titluri de capital, pentru care se consideră că există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

▼M4

Clasă de active – Contracte financiare pe diferență (CFD)									
Subclasa de active	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă**								
	Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor	**LIS pre-tranzacționare**		**SSTI post-tranzacționare**			**LIS post-tranzacționare**		
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Volum – percentilă**	**Pragul minim**
CFD-uri pe contractele future/ forward pe titluri de capital	tranzacții executate cu CFD-uri pe contracte future pe titluri de capital, pentru care se consideră că există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
CFD-uri pe opțiuni pe titluri de capital	tranzacții executate cu CFD-uri pe opțiuni pe titluri de capital pentru care se consideră că există o piață lichidă, în conformitate cu articolul 6 ți articolul 8 alineatul (1) litera (b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Tabelul 11.3

Contracte pe diferență – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasă de active – Contracte financiare pe diferență (CFD)			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
CFD-uri pe valută	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD-uri pe mărfuri	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

▼M4

Clasă de active – Contracte financiare pe diferenţă (CFD)			
Subclasa de active	**Praguri SSTI şi LIS pre-tranzacţionare şi post-tranzacţionare pentru subclasele pentru care se stabileşte că nu există o piaţă lichidă**		
	LIS pre-tranzacţionare	**SSTI post-tranzacţionare**	**LIS post-tranzacţionare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
CFD-uri pe titluri de capital	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD-uri pe obligaţiuni	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD-uri pe contractele future/forward pe titluri de capital	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD-uri pe opţiuni pe titluri de capital	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Alte contracte pe diferenţă/speculaţii financiare de tip spread bet	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

12. **Certificatele de emisii**

Tabelul 12.1

Certificate de emisii – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

Clasa de active – Certificate de emisii	
În scopul stabilirii subclaselor de active pentru care nu există o piaţă lichidă, în conformitate cu articolul 6a, se aplică următoarea metodologie:	
Subclasa de active	**Determinarea lichidităţii**
Certificat de emisii al Uniunii Europene (*European Union Allowances* – EUA): orice unitate recunoscută pentru conformitatea cu cerinţele Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European şi a Consiliului ([1]) (sistemul de comercializare a certificatelor de emisii), care reprezintă dreptul de a emite echivalentul unei tone de dioxid de carbon echivalent (tCO_2e) RTS2#3 = EMAL şi RTS23#37 = EUAE	Se consideră că certificatele de emisii ale Uniunii Europene (EUA) au o piaţă lichidă
Orice alte certificate de emisii RTS2#3 = EMAL şi RTS23#37 <> EUAE	Se consideră că pentru orice alt certificat de emisii nu există o piaţă lichidă

([1]) Directiva 2003/87/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 13 octombrie 2003 de stabilire a unei scheme de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră în cadrul Uniunii şi de modificare a Directivei 96/61/CE a Consiliului (JO L 275, 25.10.2003, p. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

▼M4

Tabelul 12.2

Certificate de emisii – Pragul LIS pre-tranzacţionare şi pragul dimensiunii post-tranzacţionare

Clasa de active – Certificate de emisii		
Subclasa de active	**LIS pre-tranzacţionare**	**Pragul dimensiunii post-tranzacţionare**
Certificate de emisii ale Uniunii Europene (EUA)	5 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent
Orice alte certificate de emisii	Orice dimensiune	Orice dimensiune

▼B

13. **Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii**

▼M3

Tabelul 13.1

Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii – clase pentru care nu există o piaţă lichidă

	Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii	
Subclasa de active	**Se stabileşte că nu există o piaţă lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 şi articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:**	
	Valoarea medie zilnică (ADA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacţii** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene (EUA) un instrument financiar privind certificatele de emisii de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene (EUA), astfel cum este definit în secţiunea C punctul 4 din anexa I la Directiva 2014/65/UE RTS2#3 = DERV şi RTS2#4 = EMAL şi RTS2#43 = EUAE	150 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	5

▼M3

Subclasa de active	Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii	
	Se stabilește că nu există o piață lichidă pentru fiecare subclasă, în conformitate cu articolul 6 și articolul 8 alineatul (1) litera (b), în cazul în care aceasta nu respectă unul sau mai multe dintre următoarele praguri ale criteriilor de lichiditate cantitative:	
	Valoarea medie zilnică (ADA) [criteriul de lichiditate cantitativ 1]	**Numărul mediu zilnic de tranzacții** [criteriul de lichiditate cantitativ 2]
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene pentru aviație (EUAA) un instrument financiar referitor la certificatele de emisii de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene pentru aviație (EUAA), astfel cum este definit în secțiunea C punctul 4 din anexa I la Directiva 2014/65/UE RTS2#3 = DERV și RTS2#4 = EMAL și RTS2#43 = EUAA	150 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	5
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul reducerilor de emisii certificate (CER) un instrument financiar referitor la certificatele de emisii de tipul reducerilor de emisii certificate (CER), astfel cum este definit în secțiunea C punctul 4 din anexa I la Directiva 2014/65/UE RTS2#3 = DERV și RTS2#4 = EMAL și RTS2#43 = CERE	150 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	5
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul unităților de reducere a emisiilor (ERU) un instrument financiar referitor la certificatele de emisii de tipul unităților de reducere a emisiilor (ERU), astfel cum este definit în secțiunea C punctul 4 din anexa I la Directiva 2014/65/UE RTS2#3 = DERV și RTS2#4 = EMAL și RTS2#43 = ERUE	150 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	5
Alte instrumente financiare derivate pe certificate de emisii un instrument financiar derivat pe certificate de emisii al cărui suport este un certificat de emisii recunoscut pentru conformitatea cu cerințele Directivei 2003/87/CE (sistemul de comercializare a certificatelor de emisii) și nu este un certificat de emisii al Uniunii Europene(EUA), un certificat de emisii al Uniunii Europene pentru aviație (EUAA), o reducere de emisii certificată (CER) sau o unitate de reducere a emisiilor (ERU) RTS2#3 = DERV și RTS2#4 = EMAL și RTS2#43 = OTHR	Se consideră că pentru orice alt instrument financiar derivat pe certificate de emisii nu există o piață lichidă	

▼M4

Tabelul 13.2

Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii							
Subclasa de active	**Tranzacții care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele de active pentru care se stabilește că există o piață lichidă**					
		LIS pre-tranzacționare		**SSTI post-tranzacționare**		**LIS post-tranzacționare**	
		Tranzacție – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacție – percentilă**	**Pragul minim**
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene (EUA)	tranzacții executate cu toate instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene(EUA)	70	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	80	90 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	90	100 000 de tone de dioxid de carbon echivalent
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene pentru aviație (EUAA)	tranzacții executate cu toate instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii ale căror active-suport sunt de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene pentru aviație (EUAA)	70	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	80	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	90	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul reducerilor de emisii certificate (CER)	tranzacții executate cu toate instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii ale căror active-suport sunt de tipul reducerilor de emisii certificate (CER)	70	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	80	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	90	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii							
Subclasa de active	**Tranzacţii care trebuie luate în considerare pentru calcularea pragurilor**	**Percentilele și pragurile minime care urmează să fie aplicate pentru calcularea pragurilor SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele de active pentru care se stabilește că există o piață lichidă**					
		LIS pre-tranzacţionare		**SSTI post-tranzacţionare**		**LIS post-tranzacţionare**	
		Tranzacţie – percentilă	**Pragul minim**	**Tranzacţie – percentilă**	**Pragul minim**	**Tranzacţie – percentilă**	**Pragul minim**
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul unităţilor de reducere a emisiilor (ERU)	tranzacţii executate cu toate instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii ale căror active-suport sunt de tipul unităţilor de reducere a emisiilor (ERU)	70	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	80	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	90	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent

Tabelul 13.3

Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii – Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele de active pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacţionare	**SSTI post-tranzacţionare**	**LIS post-tranzacţionare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene (EUA)	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	90 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	100 000 de tone de dioxid de carbon echivalent
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul certificatelor de emisii ale Uniunii Europene pentru aviație (EUAA)	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent

▼M4

Clasa de active – Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii			
Subclasa de active	**Praguri SSTI și LIS pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru subclasele de active pentru care se stabilește că nu există o piață lichidă**		
	LIS pre-tranzacționare	**SSTI post-tranzacționare**	**LIS post-tranzacționare**
	Valoarea pragului	**Valoarea pragului**	**Valoarea pragului**
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul reducerilor de emisii certificate (CER)	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent
Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii ale căror activ-suport este de tipul unităților de reducere a emisiilor (ERU)	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent
Alte instrumente financiare derivate pe certificate de emisii	25 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	40 000 de tone de dioxid de carbon echivalent	50 000 de tone de dioxid de carbon echivalent

▼B

ANEXA IV

Datele de referinţă care trebuie furnizate în scopul calculelor de transparenţă

▼M3
▼C1

Tabelul 1

Tabel al simbolurilor utilizate pentru tabelul 2

SIMBOL	TIP DE DATE	DEFINIȚIE
{ALPHANUM-n}	Până la n caractere alfanumerice	Câmp ce permite introducerea unui text liber
{DECIMAL-n/m}	Număr zecimal de până la n cifre, din care până la m cifre pot fi cifre fracţionare	Câmp numeric pentru valori atât pozitive, cât și negative: 1. separatorul zecimal este „.” (punct); 2. numărul poate fi precedat de semnul „–” (minus) pentru a indica un număr negativ. Dacă este cazul, valorile sunt rotunjite și nu sunt trunchiate.
{COUNTRYCODE_2}	2 caractere alfanumerice	Codul de 2 litere al ţării, astfel cum este definit în Codul de ţară ISO 3166-1 alpha-2
{CURRENCYCODE_3}	3 caractere alfanumerice	Codul de 3 litere al monedei, astfel cum este definit în codurile monedelor ISO 4217
{DATEFORMAT}	Formatul datei conform ISO 8601	Datele sunt prezentate în următorul format: AAAA-LL-ZZ
{ISIN}	12 caractere alfanumerice	Codul ISIN, astfel cum este definit în ISO 6166
{LEI}	20 de caractere alfanumerice	Identificator al entității juridice, astfel cum este definit în ISO 17442
{MIC}	4 caractere alfanumerice	Identificatorul pieței, astfel cum este definit în ISO 10383
{EIC}	16 caractere alfanumerice	Un cod EIC referitor la un punct de livrare din interiorul sau din afara Uniunii Europene
{INDEX}	4 caractere alfabetice	„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

SIMBOL	TIP DE DATE	DEFINIȚIE
		„CIBO” – CIBOR „MOSP” – MOSPRIM „NIBO” – NIBOR „PRBO” – PRIBOR „TLBO” – TELBOR „WIBO” – WIBOR „TREA” – Treasury (trezorerie) „SWAP” – SWAP „FUSW” – Future SWAP (contracte futures pe SWAP)

▼M3

Tabelul 2

Detalii privind datele de referință care trebuie furnizate în scopul efectuării calculelor în materie de transparență

#	CÂMP	DETALII DE RAPORTAT	FORMATUL DE RAPORTARE
1	Cod de identificare a instrumentului	Codul utilizat pentru a identifica instrumentul financiar	{ISIN}
2	Denumire completă a instrumentului	Denumirea completă a instrumentului financiar	{ALPHANUM-350}
3	Identificator MiFIR	**Identificarea altor instrumente financiare decât cele de capitaluri proprii:** **Instrumente financiare derivate securitizate**, astfel cum sunt definite în tabelul 4.1 secțiunea 4 din anexa III **Produse financiare structurate (SFPs)**, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) punctul 28 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 **Obligațiuni (pentru toate obligațiunile, cu excepția celor ETC și ETN)**, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (b) din Directiva 2014/65/UE **ETC-uri**, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (b) din Directiva 2014/65/UE și specificate mai în detaliu în tabelul 2.4 din secțiunea 2 din anexa III **ETN-uri**, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (b) din Directiva 2014/65/UE și specificate mai în detaliu în tabelul 2.4 din secțiunea 2 din anexa III **Certificate de emisii**, astfel cum sunt definite în tabelul 12.1 secțiunea 12 din anexa III **Instrumente financiare derivate**, astfel cum sunt definite în secțiunea C punctele 4-10 din anexa I la Directiva 2014/65/UE	**Alte instrumente financiare decât cele de capitaluri proprii:** „SDRV” – Instrumente financiare derivate securitizate „SFPS” – Produse financiare structurate (SFP) „BOND” – Obligațiuni „ETCS” – ETC-uri „ETNS” – ETN-uri „EMAL” – Certificate de emisii „DERV” – Instrumente financiare derivate

▼M3

#	CÂMP	DETALII DE RAPORTAT	FORMATUL DE RAPORTARE
4	Clasa de active a instrumentului suport	A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat securitizat sau un instrument financiar derivat.	„INTR” – Rata dobânzii „EQUI” – Titluri de capital „COMM” – Mărfuri „CRDT” – Credit „CURR” – Monedă „EMAL” – Certificate de emisii „OCTN” – Alte C10
5	Tipul de contract	A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat.	„OPTN” – Opţiuni „FUTR” – Contracte future [inclusiv contracte forward pe navlu (FFAs)] „FRAS” – Contract forward pe rata dobânzii (FRA) „FORW” – Contracte forward „SWAP” – Swapuri „PSWP” – Portofolii de swap „SWPT” – Instrumente de tip swaption „OPTS” – Opţiune pe swap „FONS” – Contracte future pe swap „FWOS” – Contracte forward pe swap „SPDB” – Speculaţie financiară de tip spread bet „CFDS” – CFD „OTHR” – Altele
6	Ziua de raportare	Ziua în care sunt furnizate datele de referinţă	{DATEFORMAT}
7	Loc de tranzacţionare	Atunci când este disponibil, codul MIC al segmentului pentru locul de tranzacţionare, în caz contrar, codul MIC de operare.	{MIC}
8	Scadenţă	Scadenţa precizată a instrumentului financiar. Câmp aplicabil claselor de active de obligaţiuni, instrumente financiare derivate pe rata dobânzii, instrumente financiare derivate pe titluri de capital, instrumente financiare derivate pe mărfuri, instrumente financiare derivate pe cursul de schimb, instrumente financiare derivate C10 şi instrumente financiare derivate pe certificate de emisii.	{DATEFORMAT}

Câmpuri aferente obligaţiunilor (toate tipurile de obligaţiuni, cu excepţia obligaţiunilor ETC şi ETN)

Câmpurile din această secţiune trebuie completate doar pentru obligaţiuni, astfel cum sunt definite în tabelul 2.1 din secţiunea 2 din anexa III

9	Tipul de obligaţiuni	Tipul de obligaţiuni, astfel cum se precizează în tabelul 2.2 din secţiunea 2 din anexa III. A se completa doar în cazul în care identificatorul MiFIR este reprezentat de obligaţiuni.	„EUSB” – Obligaţiuni suverane „OEPB” – Alte obligaţiuni publice „CVTB” – Obligaţiuni convertibile „CVDB” – Obligaţiuni garantate „CRPB” – Obligaţiuni corporative „OTHR” – Altele

▼M3

10	Data emiterii	Data la care este emisă o obligațiune și începe să acumuleze dobândă.	{DATEFORMAT}

Câmpuri aferente certificatelor de emisii

Câmpurile din această secțiune trebuie completate doar pentru certificatele de emisii, astfel cum sunt definite în tabelul 12.1 din secțiunea 12 din Anexa III

11	Subtipul de certificate de emisii	Certificate de emisii	„CERE” – CER „ERUE” – ERU „EUAE” – EUA „EUAA” – EUAA „OTHR” – Altele

Câmpuri aferente instrumentelor financiare derivate

Instrumente financiare derivate pe mărfuri și instrumente financiare derivate C10

Câmpurile din prezenta secțiune trebuie completate numai pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri, astfel cum sunt definite în tabelul 7.1 din secțiunea 7 din anexa III, și pentru instrumentele financiare derivate C10, astfel cum sunt definite în tabelul 10.1 din secțiunea 10 din anexa III.

12	Precizare a dimensiunii subtipului de marfă	Câmpul trebuie completat atunci când produsul de bază precizat în câmpul 35 din tabelul 2 din anexa la Regulamentul delegat (UE) 2017/585 este reprezentat de marfă.	Pentru mărfuri uscate: „CAPE” – Capesize „PNMX” – Panamax „SPMX” – Supramax „HAND” – Handysise Pentru mărfuri lichide: „CLAN” – Curat „DRTY” – Murdar {ALPHANUM-4} în celelalte cazuri
13	Ruta specifică sau navlosirea pe timp medie	Câmpul trebuie completat atunci când produsul de bază precizat în câmpul 35 din tabelul 2 din anexa la Regulamentul delegat (UE) 2017/585 este reprezentat de marfă.	Pentru mărfuri lichide: „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

			Pentru mărfuri uscate: „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} în celelalte cazuri
14	Locul de livrare/de decontare în numerar	Câmpul trebuie completat atunci când produsul de bază precizat în câmpul 35 din tabelul 2 din anexa la Regulamentul delegat (UE) 2017/585 este reprezentat de energie.	{EIC} pentru energie electrică sau gaze naturale „OTHR” – Altele
15	Monedă noțională	Moneda în care este exprimată valoarea noțională.	{CURRENCYCODE_3}

Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii

Câmpurile din această secțiune trebuie completate doar pentru instrumentele financiare derivate pe rata dobânzii, astfel cum sunt definite în tabelul 5.1, secțiunea 5 din anexa III

16	Tipul de activ suport	A se completa pentru tipurile de contract care sunt diferite de swapuri, instrumente de tip swaption, contracte future pe swap și contracte forward pe swap cu una dintre următoarele alternative ********** A se completa pentru tipurile de contract de swapuri, instrumente de tipul swaption, opțiuni pe swap, contracte future pe swap și contracte forward pe swap cu privire la swapul suport cu una dintre următoarele alternative	„BOND” – obligațiuni „BNDF” – contracte future pe obligațiuni „INTR” – Rata dobânzii „IFUT” – contracte future pe rata dobânzii ********** „FFMC” – SWAPURI MULTIVALUTARE VARIABIL CONTRA VARIABIL „XFMC” – SWAPURI MULTIVALUTARE FIX CONTRA VARIABIL „XXMC” – SWAPURI MULTIVALUTARE FIX CONTRA FIX „OSMC” – SWAPURI MULTIVALUTARE PE OIS „IFMC” – SWAPURI MULTIVALUTARE PE INFLAȚIE „FFSC” – SWAPURI ÎNTR-O SINGURĂ VALUTĂ VARIABIL CONTRA VARIABIL „XFSC” – SWAPURI ÎNTR-O SINGURĂ VALUTĂ FIX CONTRA VARIABIL

▼**M3**

			„XXSC” – SWAPURI ÎNTR-O SINGURĂ VALUTĂ FIX CONTRA FIX „OSSC” – SWAPURI ÎNTR-O SINGURĂ VALUTĂ PE OIS „IFSC” – SWAPURI ÎNTR-O SINGURĂ VALUTĂ PE INFLAȚIE
17	Emitentul obligațiunii suport	A se completa atunci când tipul de activ suport este o obligațiune sau un contract future pe obligațiuni, cu un cod de identificator al entității juridice (LEI) al emitentului obligațiunii suport directe sau finale.	{LEI}
18	Data de scadență a obligațiunii suport	A se completa cu data de scadență precizată a obligațiunii suport.	{DATEFORMAT}
19	Data de emitere a obligațiunii suport	A se completa cu data de emitere a obligațiunii suport.	{DATEFORMAT}
20	Moneda noțională a instrumentului de tip swaption	A se completa numai pentru instrumentele de tip swaption.	{CURRENCYCODE_3}
21	Scadența swapului suport	A se completa numai pentru instrumentele de tip swaption, opțiunile pe swap, contractele future pe swap și contractele forward pe swap.	{DATEFORMAT}
22	Codul ISIN pentru indicele de inflație/ codul ISIN al obligațiunii suport	În cazul instrumentelor de tip swaption pe unul dintre următoarele tipuri de swap suport: swap valutar unic pe inflație, contracte future/forward pe swapuri valutare unice pe inflație, swap multivalutar pe inflație, contracte future/forward pe swapuri multivalutare pe inflație; ori de câte ori indicele de inflație are un ISIN, câmpul trebuie completat cu codul ISIN pentru indicele respectiv. **********_********** În cazul opțiunilor pe obligațiuni/ opțiunilor pe o opțiune pe obligațiuni/ opțiunilor pe un contract future pe obligațiuni, câmpul trebuie completat cu codul ISIN al obligațiunii suport finale.	{ISIN} ********** {ISIN}

▼M3

23	Denumirea indicelui de inflaţie	A se completa cu denumirea standardizată a indicelui în cazul instrumentelor de tip swaption pe unul dintre următoarele tipuri de swapuri suport: swap valutar unic pe inflaţie, contracte future/forward pe swapuri valutare unice pe inflaţie, swap multivalutar pe inflaţie, contracte future/forward pe swapuri multivalutare pe inflaţie.	{ALPHANUM-25}
24	Rată de referinţă	Denumirea ratei de referinţă.	{INDEX} sau {ALPHANUM-25} - în cazul în care rata de referinţă nu este inclusă în lista {INDEX}
25	Perioada ratei dobânzii suport	Acest câmp indică perioada ratei dobânzii care stă la baza contractului. Perioada se exprimă în zile, săptămâni, luni sau ani. Începând cu cea mai mare unitate temporală (ani) și mergând către cea mai mică unitate temporală, dacă perioada ratei dobânzii corespunde unui număr întreg, câmpul trebuie completat cu această perioadă standard.	{INTEGER-3}+„DAYS” – zile {INTEGER-3}+„WEEK” – săptămâni {INTEGER-3}+„MNTH” – luni {INTEGER-3}+„YEAR” – ani

Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb

Câmpurile din această secţiune trebuie completate doar pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb, astfel cum sunt definite în tabelul 8.1 din secţiunea 8 din anexa III.

26	Subtipul de contract	A se completa pentru a face deosebirea între contractele forward livrabile și nelivrabile, contractele pe opţiuni și contractele swap, astfel cum sunt definite în tabelul 8.1 din secţiunea 8 din anexa III.	„DLVB” – livrabile „NDLV” – nelivrabile

Instrumente financiare derivate pe titluri de capital

Câmpurile din această secţiune trebuie completate doar pentru instrumentele financiare derivate pe titluri de capital, astfel cum sunt definite în tabelul 6.1 din secţiunea 6 din anexa III.

27	Tipul de activ suport	A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat, clasa de active a activului suport sunt titlurile de capital, iar subclasa de active nu este reprezentată nici de contracte swap, nici de portofolii de swap.	„STIX” – indici bursieri „SHRS” – acţiuni/valori mobiliare „DIVI” – indici de dividende „DVSE” – dividende sub formă de acţiuni „BSKT” – coș de acţiuni care rezultă dintr-o operaţiune a unei întreprinderi „ETFS” – ETF-uri „VOLI” – indici de volatilitate „OTHR” – altele (inclusiv certificate de acţiuni, certificate și alte instrumente financiare asimilabile instrumentelor de capitaluri proprii)

▼M3

		********** A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat, clasa de active a activului suport sunt titlurile de capital, subclasa de active nu este reprezentată nici de contracte swap, nici de portofolii de swap, iar criteriul de segmentare 2, astfel cum este definit în tabelul 6.1 din secţiunea 6 din anexa III, este „având la bază o singură semnătură”.	********** „SHRS” – acţiuni/valori mobiliare „DVSE” – dividende sub formă de acţiuni „ETFS” – ETF-uri „OTHR” – altele (inclusiv certificate de acţiuni, certificate şi alte instrumente financiare asimilabile instrumentelor de capitaluri proprii)
		********** A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat, clasa de active a activului suport sunt titlurile de capital, subclasa de active nu este reprezentată nici de contracte swap, nici de portofolii de swap, iar criteriul de segmentare 2, astfel cum este definit în tabelul 6.1 din secţiunea 6 din anexa III, este un indice.	********** „STIX” – indici bursieri „DIVI” – indici de dividende „VOLI” – indici de volatilitate „OTHR” – altele
		********** A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat, clasa de active a activului suport sunt titlurile de capital, subclasa de active nu este reprezentată nici de contracte swap, nici de portofolii de swap, iar criteriul de segmentare 2, astfel cum este definit în tabelul 6.1 din secţiunea 6 din anexa III, este un coș.	********** BSKT' – coș de acţiuni
28	Parametru	A se completa în cazul în care identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat, clasa de active a activului suport sunt titlurile de capital, iar subclasa de active sunt fie contractele swap, fie portofoliile de swap.	„PRBP” – parametru de performanţă standard al randamentului preţului „PRDV” – parametru de randament al dividendelor „PRVA” – parametru de randament al deviaţiei „PRVO” – parametru de randament al volatilităţii

Contracte pe diferenţă (CFD)

Câmpurile trebuie completate în cazul în care tipul de contract este un contract pe diferenţă sau o speculaţie financiară de tip spread bet.

29	Tipul de activ suport	A se completa atunci când identificatorul MiFIR este un instrument financiar derivat, iar tipul de contract este un contracte pe diferenţă sau o speculaţie financiară de tip spread bet	„CURR” – Valută „EQUI” – Titluri de capital „BOND” – Obligaţiuni „FTEQ” – Contracte future/forward pe un titlu de capital „OPEQ” – Opţiuni pe un titlu de capital „COMM” – Mărfuri „EMAL” – Certificate de emisii „OTHR” – Altele

▼M3

30	Moneda noțională 1	Moneda 1 a perechii valutare suport. Acest câmp se aplică atunci când tipul de activ suport este moneda.	{CURRENCYCODE_3}
31	Moneda noțională 2	Moneda 2 a perechii valutare suport. Acest câmp se aplică atunci când tipul de activ suport este moneda.	{CURRENCYCODE_3}

Instrumente financiare derivate de credit

Câmpurile din această secţiune trebuie completate doar pentru instrumentele financiare derivate de credit, astfel cum sunt definite în tabelul 9.1 din secţiunea 9 din anexa III.

32	Cod ISIN al instrumentului de tip credit default swap	A se completa pentru instrumentele financiare derivate pe un credit default swap cu codul ISIN al swapului suport.	{ISIN}
33	Cod al indicelui suport	A se completa pentru instrumentele financiare derivate pe indici de CDS cu codul ISIN al indicelui suport.	{ISIN}
34	Denumire a indicelui suport	A se completa pentru instrumentele financiare derivate pe indici de CDS cu denumirea standardizată a indicelui.	{ALPHANUM-25}
35	Serie	Numărul de serie al compoziţiei indicelui, acolo unde este cazul. A se completa pentru indicele de CDS sau un instrument financiar derivat pe indice de CDS cu seria indicelui de CDS.	{DECIMAL-18/17}
36	Versiune	O nouă versiune a unei serii este emisă în cazul în care unul dintre elementele constitutive nu își îndeplinește obligațiile și indicele trebuie să facă obiectul unei reponderări pentru a se lua în considerare noul număr al elementelor constitutive totale din cadrul indicelui. A se completa pentru indicele de CDS sau un instrument financiar derivat pe indice de CDS cu versiunea indicelui de CDS.	{DECIMAL-18/17}
37	Lunile de reinvestire	Toate lunile în care se preconizează reinvestirea, astfel cum este stabilită de furnizorul indicelui pentru un anumit an. Câmpul trebuie completat de fiecare dată pentru fiecare lună de reinvestire. A se completa pentru indicele de CDS sau instrumentul financiar derivat pe indice de CDS.	„01”, „02”, „03”, „04”, „05”, „06”, „07”, „08”, „09”, „10”, „11”, „12”
38	Data următoarei reinvestiri	A se completa în cazul unui indice de CDS sau al unui instrument financiar derivat pe indice de CDS cu data următoarei reinvestiri a indicelui, stabilită de furnizorul indicelui.	{DATEFORMAT}
39	Emitent de tip suveran și public	A se completa în cazul în care entitatea de referinţă a unui CDS având la bază o singură semnătură sau a unui instrument financiar derivat pe CDS având la bază o singură semnătură este un emitent suveran, astfel cum este definit în tabelul 9.1 secţiunea 9 din anexa III.	„TRUE” – entitatea de referinţă este un emitent de tip suveran și public „FALSE” – entitatea de referinţă nu este un emitent de tip suveran și public

▼M3

40	Obligaţie de referinţă	A se completa pentru instrumentele financiare derivate pe un instrument de tipul credit default swap având la bază o singură semnătură cu codul ISIN al obligaţiei de referinţă.	{ISIN}
41	Entitate de referinţă	A se completa cu entitatea de referinţă a CDS-ului având la bază o singură semnătură sau a instrumentului financiar derivat pe CDS având la bază o singură semnătură.	{COUNTRYCODE_2} sau ISO 3166-2 – codul de ţară format din două caractere, urmat de linie de pauză „-” și codul de subdiviziune al ţării format din până la trei caractere alfanumerice sau {LEI}
42	Monedă noţională	Moneda în care este exprimată valoarea noţională.	{CURRENCYCODE_3}

Instrumente financiare derivate pe certificate de emisii

Câmpurile din această secţiune trebuie completate doar pentru instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii, astfel cum sunt definite în tabelul 13.1 din secţiunea 13 din anexa III.

43	Subtipul de instrumente financiare derivate pe certificate de emisii	A se completa în cazul în care variabila #3 „identificator MiFIR” este un „DERV” – instrument financiar derivat, iar variabila #4 „clasa de active a activului suport” este „EMAL” – certificat de emisii	„CERE” – CER „ERUE” – ERU „EUAE” – EUA „EUAA” – EUAA „OTHR” – Altele

▼M3

ANEXA V

Datele cantitative care trebuie furnizate în scopul efectuării calculelor în materie de transparență

Tabelul 1

Tabel al simbolurilor utilizate pentru tabelul 2

Simbol	Tip de date	Definiție
{ALPHANUM-n}	Până la n caractere alfanumerice	Câmp ce permite introducerea unui text liber.
{ISIN}	Douăsprezece caractere alfanumerice	Codul ISIN, astfel cum este definit în ISO 6166
{MIC}	Patru caractere alfanumerice	Identificator al pieței, astfel cum este definit în ISO 10383.
{DATEFORMAT}	Formatul datei ISO 8601	Datele trebuie prezentate în următorul format: AAAA-LL-ZZ.
{DECIMAL-n/m}	Număr zecimal de până la n cifre în total, din care până la m cifre pot fi cifre fracționare	Câmp numeric atât pentru valori pozitive, cât și negative. Separatorul zecimal este „.” (punct); în fața numerelor negative se pune semnul „–” (minus); valorile sunt rotunjite și nu sunt trunchiate.
{INTEGER-n}	Număr întreg de până la n cifre	Câmp numeric pentru valori întregi atât pozitive, cât și negative.

Tabelul 2

Detalii privind datele care trebuie furnizate în scopul determinării existenței unei piețe lichide și a pragurilor LIS și SSTI pentru alte instrumente financiare decât cele de capitaluri proprii

#	Câmp	Detaliile de raportat	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul și standardele de raportare
1	Cod de identificare a instrumentului	Codul utilizat pentru a identifica instrumentul financiar	Piață reglementată (RM) Sistem multilateral de tranzacționare (MTF) Sistem organizat de tranzacționare (OTF) Mecanism de publicare aprobat (APA) Furnizor de sisteme centralizate de raportare (CTP)	{ISIN}
2	Data executării	Data la care sunt executate tranzacțiile.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DATEFORMAT}

▼M3

#	Câmp	Detaliile de raportat	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul și standardele de raportare
3	Locul de executare	Codul MIC al segmentului pentru locul de tranzacţionare din UE sau operatorul independent, acolo unde este disponibil, în caz contrar codul MIC de operare. Atunci când este disponibil, codul MIC al segmentului pentru operatorul independent, în caz contrar codul MIC de operare. Codul MIC XOFF pentru tranzacţiile extrabursiere. Pentru un cod ISIN dat și pentru o anumită dată de executare, APA trebuie să adune toate activităţile de tranzacţionare extrabursiere pentru instrumentul respectiv, iar datele respective să le raporteze într-o singură înregistrare (ISIN, XOFF, data de executare).	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{MIC} al locului de tranzacţionare sau al operatorului independent sau „XOFF”
4	Indicator de instrument suspendat	Indică dacă instrumentul a fost suspendat pe parcursul întregii zile de tranzacţionare în locul de tranzacţionare respectiv la data executării. În consecinţă, câmpurile 5 se completează cu o valoare zero.	RM, MTF, OTF	„TRUE” – dacă instrumentul a fost suspendat pentru întreaga zi de tranzacţionare sau „FALSE” – dacă instrumentul nu a fost suspendat pentru întreaga zi de tranzacţionare
5	Numărul total de tranzacţii	Numărul total de tranzacţii executate la data executării. Tranzacţiile care au fost anulate trebuie excluse din cifrele raportate. Tranzacţiile care beneficiază de publicarea decalată sunt luate în calcul în agregatele furnizate de entităţile care transmit informaţiile pe baza datei de executare. În toate cazurile, câmpul trebuie completat cu o valoare mai mare sau egală cu zero. Pentru instrumentele care sunt suspendate pentru întreaga zi, câmpul trebuie să aibă valoarea zero.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Volum total	Volumul total executat la data executării. Volumul se măsoară în conformitate cu tabelul 4 din anexa II la prezentul regulament. Valorile monetare se raportează în euro. Tranzacţiile care au fost anulate trebuie excluse din cifrele raportate. Tranzacţiile care beneficiază de publicarea decalată sunt luate în calcul în agregatele furnizate de entităţile care transmit informaţiile pe baza datei de executare.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼**M3**

#	Câmp	Detaliile de raportat	Tipul locului de executare sau de publicare	Formatul și standardele de raportare
7	Intervalul de valori corespunzător „dimensiunii tranzacţiei”	Acest câmp se completează cu valorile prevăzute în tabelele 3 și 4 din prezenta anexă. Intervalul de valori corespunzător dimensiunii tranzacţiei, astfel cum este definit: în tabelul 4 din prezenta anexă, pentru certificatele de emisii și instrumentele financiare derivate pe acestea; în tabelul 3 din prezenta anexă pentru celelalte instrumente. Pentru instrumentele care sunt suspendate pentru întreaga zi, datele referitoare la acest câmp și la câmpurile 8 și 9 nu se raportează.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{ALPHANUM - -140}
8	Numărul total de tranzacţii executate pentru respectivul interval de valori	Numărul total de tranzacţii executate la data executării, a căror dimensiune se încadrează în intervalul de valori stabilit. Tranzacţiile care au fost anulate trebuie excluse din cifrele raportate. Tranzacţiile care beneficiază de publicarea decalată sunt luate în calcul în agregatele furnizate de entităţile care transmit informaţiile pe baza datei de executare.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
9	Volumul total tranzacţionat pentru respectivul interval de valori	Volumul total tranzacţionat reprezentat de toate tranzacţiile executate la data raportării a căror dimensiune se încadrează în intervalul de valori stabilit. Volumul se măsoară în conformitate cu tabelul 4 din anexa II la prezentul regulament. Valorile monetare se raportează în euro. Tranzacţiile care au fost anulate trebuie excluse din cifrele raportate. Tranzacţiile care beneficiază de publicarea decalată sunt luate în calcul în agregatele furnizate de entităţile care transmit informaţiile pe baza datei de executare.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼M3

Tabelul 3

Intervale de valori corespunzătoare dimensiunii tranzacţiilor pentru obligaţiuni, SFP, instrumente financiare derivate securitizate, instrumente financiare derivate pe rata dobânzii, instrumente financiare derivate pe titluri de capital, instrumente financiare derivate pe cursul de schimb, instrumente financiare derivate de credit, instrumente financiare derivate pe mărfuri, instrumente financiare derivate C10 și CFD-uri

Domeniu de aplicare	Interval de valori corespunzător dimensiunii tranzacției	Definiție
Tranzacţii cu valori cuprinse între 0 și 1,000,000 (exclusiv)	]0 – 100,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mică de 100,000 EUR
	[100,000 – 100,000]	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor egală cu 100,000 EUR
	]100,000 – 200,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare de 100,000 EUR și mai mică de 200,000 EUR
	[200,000 – 300,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 200,000 EUR și mai mică de 300,000 EUR
	[300,000 – 400,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 300,000 EUR și mai mică de 400,000 EUR
	[Y– Y+100,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu Y EUR și mai mică de Y EUR + 100,000 (treaptă de 100,000 EUR)
	[900,000 – 1,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 900,000 EUR și mai mică de 1,000,000 EUR
Tranzacţii cu valori cuprinse între 1,000,000 (inclusiv) și 10,000,000 (exclusiv)	[1,000,000 – 1,500,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 1,000,000 EUR și mai mică de 1,500,000 EUR
	[1,500,000 – 2,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 1,500,000 EUR și mai mică de 2,000,000 EUR
	[Z– Z+500,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu Z EUR și mai mică de Z EUR + 500,000 (treaptă de 500,000 EUR)
	[9,500,000 – 10,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 9,500,000 EUR și mai mică de 10,000,000 EUR
Tranzacţii cu valori cuprinse între 10,000,000 (inclusiv) și 100,000,000 (exclusiv)	[10,000,000 – 15,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 10,000,000 EUR și mai mică de 15,000,000 EUR
	[15,000,000 – 20,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 15,000,000 EUR și mai mică de 20,000,000 EUR
	[W– W+5,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu W EUR și mai mică de W EUR + 5,000,000 (treaptă de 5,000,000 EUR)
	[95,000,000 – 100,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 95,000,000 EUR și mai mică de 100,000,000 EUR
Tranzacţii cu o valoare mai mare sau egală cu 100,000,000	[100,000,000 – 125,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 100,000,000 EUR și mai mică de 125,000,000 EUR
	[125,000,000 – 150,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 125,000,000 EUR și mai mică de 150,000,000 EUR
	[X– X+25,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu X EUR și mai mică de X EUR + 25,000,000 (treaptă de 25,000,000 EUR)
…	…	…

▼M3

Tabelul 4

Intervale de valori corespunzătoare dimensiunii tranzacţiilor pentru certificatele de emisii şi instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii

Domeniu de aplicare	Interval de valori corespunzător dimensiunii tranzacţiei	Definiţie
Tranzacţii cu valori cuprinse între 0 şi 1,000,000 (exclusiv)	]0 – 100,000[	Tranzacţii cu o dimensiune a schimburilor comerciale mai mică de 100,000 de tone de dioxid de carbon echivalent (tCO_2e)
	[100,000 – 100,000]	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor egală cu 100,000 tCO_2e
	]100,000 – 200,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare de 100,000 tCO_2e şi mai mică de 200,000 tCO_2e
	[200,000 – 300,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 200,000 tCO_2e şi mai mică de 300,000 tCO_2e
	[300,000 – 400,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 300,000 tCO_2e şi mai mică de 400,000 tCO_2e
	[Y– Y+100,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu Y tCO_2e şi mai mică de Y tCO_2e + 100,000 (treaptă de 100,000 tCO_2e)
	[900,000 – 1,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 900,000 tCO_2e şi mai mică de 1,000,000 tCO_2e
Tranzacţii cu valori cuprinse între 1,000,000 (inclusiv) şi 10,000,000 (exclusiv)	[1,000,000 – 1,500,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 1,000,000 tCO_2e şi mai mică de 1,500,000 tCO_2e
	[1,500,000 – 2,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 1,500,000 tCO_2e şi mai mică de 2,000,000 tCO_2e
	[Z– Z+500,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu Z tCO_2e şi mai mică de Z tCO_2e + 500,000 (pas de 500,000 tCO_2e)
	[9,500,000 – 10,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 9,500,000 tCO_2e şi mai mică de 10,000,000 tCO_2e
Tranzacţii cu valori cuprinse între 10,000,000 (inclusiv) şi 100,000,000 (exclusiv)	[10,000,000 – 15,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 10,000,000 tCO_2e şi mai mică de 15,000,000 tCO_2e
	[15,000,000 – 20,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 15,000,000 tCO_2e şi mai mică de 20,000,000 tCO_2e
	[W– W+5,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu W tCO_2e şi mai mică de W tCO_2e + 5,000,000 (treaptă de 5,000,000 tCO_2e)
	[95,000,000 – 100,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 95,000,000 tCO_2e şi mai mică de 100,000,000 tCO_2e
Tranzacţii cu o valoare mai mare sau egală cu 100,000,000	[100,000,000 – 125,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 100,000,000 tCO_2e şi mai mică de 125,000,000 tCO_2e
	[125,000,000 – 150,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu 125,000,000 tCO_2e şi mai mică de 150,000,000 tCO_2e
	[X– X+25,000,000[	Tranzacţii cu o valoare a tranzacţiilor mai mare sau egală cu X tCO_2e şi mai mică de X tCO_2e + 25,000,000 (treaptă de 25,000,000 tCO_2e)
…	…	…