



**EIROPAS SAVIENĪBAS  
PADOME**

**Briselē, 2005. gada 20. oktobrī  
(OR. en)**

**Iestāžu lieta:  
2004/0155 (COD)  
2004/0155 (COD)**

**12890/05  
ADD 7**

**ECOFIN 299  
EF 38  
CODEC 827**

**PIEZĪME**

Temats:

Priekšlikums EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES  
DIREKTĪVĀM, ar ko pārstrādā Eiropas Parlamenta un Padomes  
2000. gada 20. marta Direktīvu 2000/12/EK par kredītiestāžu darbības  
sākšanu un veikšanu un Padomes 1993. gada 15. marta  
Direktīvu 93/6/EK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla  
pietiekamību  
VIII sējums.

## I PIELIKUMS

### ⇒ KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINĀŠANA ⇐ POZĪCIJAS RISKAM

#### ~~INTRODUCTION~~ ☒ VISPĀRĪGI NOTEIKUMI ☒

##### **Saldo aprēķināšana**

1. Iestādes garo (īso) pozīciju pārsvars pār īsajām (garajām) pozīcijām tajā pašā kapitālā, parādos un konvertējamu vērtspapīru emisijās un vienādos termiņa līgumos, iespēju līgumos, galvojumos un noseptos galvojumos ir šīs iestādes tīrā pozīcija visos šajos atšķirīgajos instrumentos. Aprēķinot tīro pozīciju, kompetentās valsts iestādes atļauj pozīcijas atvasinātajos instrumentos uzskatīt, kā noteikts 4. līdz 7. punktā, par pozīcijām segtajā (vai iedomātajā) vērtspapīrā vai vērtspapīros. Pašas iestādes parāda dokumentus neņem vērā, aprēķinot konkrēto risku saskaņā ar 14. punktu.

2. Nedrīkst atļaut saldo aprēķinu starp konvertējošo un kompensējošo pozīciju dokumentā, kas to sedz, ja vien kompetentās iestādes nepieņem pieeju, saskaņā ar kuru tiek ņemta vērā iespēja, ka dažus konvertējamus vērtspapīrus konvertē ar aprēķinu vai arī nosaka kapitāla pietiekamības normas, lai segtu visus zaudējumus, ko varētu izraisīt konvertēšana.

3. Visas tīrās pozīcijas, neatkarīgi no to pazīmēm, katru dienu pirms summēšanas jākonvertē iestādes pārskata valūtā pēc dominējošā dienas valūtas maiņas kursa.

##### **Īpaši instrumenti**

---

↓ 93/6/EK (pielāgots)

→<sub>1</sub> 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
1. pielikuma a) punkts

4. Procentu termiņa darījumus, iepriekšējas (termiņa) likmes darījumus (FRA) un termiņa saistības par parāda dokumentu pirkšanu vai pārdošanu uzskata par garo un īso pozīciju apvienojumu. Tādējādi garās procentu termiņa darījumu pozīcijas uzskata par apvienotu aizņēmumu, kura termiņš sākas termiņa līguma piegādes dienā, un par aktīvu turēšanu, kuras termiņš līdzinās instrumenta vai iedomātās pozīcijas termiņam, kas pamato attiecīgo termiņa līgumu. Līdzīgi pārdotu FRA līgumu uzskata par garo pozīciju, kuras termiņš atbilst norēķinu dienai, kurai pieskaitīts līguma termiņš, un īso pozīciju, kuras termiņš atbilst norēķinu dienai. Gan aizņēmumu, gan aktīvu turēšana iekļauj 1. tabulas ☒ pirmajā kategorijā ~~☒ centrālās valdības slejā~~, kas minēta 14. punktā, lai aprēķinātu kapitālu, kas vajadzīgs, lai nodrošinātos pret procentu termiņa darījumu un FRA risku. Termiņa saistības pirkst parāda dokumentus uzskata par aizņēmuma, kura termiņš sākas piegādes dienā, un garo (tūlītēju) pozīciju apvienojumu pašā parāda dokumentā. Aizņēmumu iekļauj 1. tabulas ☒ pirmajā kategorijā ~~☒ centrālās valdības slejā~~ ☒ 14. punktā ~~☒~~ konkrētā riska dēļ, parāda dokumentu iekļauj tās pašas tabulas tajā ailē, kas tam ir piemērota. →<sub>1</sub> --- ←

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
1. pielikuma a) punkts (pielāgots)

Kompetentās iestādes var atļaut biržā tirgojamiem termiņa līgumiem kapitāla prasības, kas ir vienādas ar normatīvu, ko prasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas ir saistīts ar termiņa līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar standartizēta nākotnes darījuma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā.

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim~~ Kompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības šajā punktā minētā tipa ārpusbiržas (OTC) atvasinājumu līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar atvasinājuma līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā līguma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā.

---

↓ 93/6/EEK 2. panta 22) punkts

šīs direktīvas I pielikuma 4. punktā «garā pozīcija» ir pozīcija, kurā kāda iestāde ir noteikusi procentu likmi, kuru tā saņems kādreiz nākotnē, un «īsā pozīcija» ir pozīcija, kurā tā noteikusi procentu likmi, ko tā izmaksās kādreiz nākotnē; ↓ 98/31/EC Art. 1.1(a)

5. Procentu likmju izvēles, parāda dokumentus, pašu kapitālu, pašu kapitāla rādītājus, finanšu termiņa līgumus, apmaiņu un ārvalstu valūtas uzskata par pozīcijām, ja to vērtība atbilst seguma dokumenta summai, uz kuru iespēju līgums attiecas, kuru šā pielikuma nolūkos reizina ar tā delta koeficientu. Pēdējās var tikt aprēķinātas pret visām kompensējošām pozīcijām, kas attiecas uz identiskiem seguma vērtspapīriem vai atvasinājumiem. Izmanto attiecīgās biržas delta koeficientu, ko aprēķina kompetentas iestādes vai, ja tas nav pieejams, kā arī ārpusbiržas iespēju līgumos, delta koeficientu, ko aprēķina pati iestāde, ja kompetentā iestāde atzīst, ka iestādes izmantotais modelis ir pamatots.

Tomēr kompetentās iestādes var noteikt, ka iestādes pašas aprēķina to delta koeficientus, izmantojot metodoloģiju, ko nosaka kompetentās iestādes.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
1. pielikuma b) punkts (pielāgots)

~~Kompetentās iestādes prasa, lai P~~ārējais risks, izņemot delta koeficientu, kas ir saistīts ar izvēli līgumiem, būtu  ir  nodrošināts. Kompetentās iestādes var atļaut, ka kapitāla pietiekamības prasības biržās termiņa darījumiem atbilst normatīvam, kuru pieprasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tiek sniegts ar termiņu saistīts riska precīzs aprēķins, un tas ir vismaz vienāds ar iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā. ~~Līdz 2006. gada 31. decembrim~~  
~~K~~ompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības ārpusbiržas iespēju līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar attiecīgu iespēju līgumu un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta turpmāk šajā pielikumā vai, piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā. Bez tam tās var atļaut iegādāta biržā tirgojama vai ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla prasības, kas ir vienādas ar tā pamatojuma instrumenta kapitāla prasībām, ar nosacījumu, ka tie nepārsniedz iespēju līguma tirgus vērtību. Rakstīta ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla normatīvus nosaka atbilstīgi instrumentam, kas to pamato (sedz).

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
1. pielikuma c) punkts

6. Ar parāda instrumentu un akciju garantijām rīkojas tāpat kā ar iespēju līgumiem saskaņā ar 5. punktu.

---

↓ 93/6/EEK

7. Apmaiņu procentu likmju riska nolūkiem novērtē tāpat kā bilances instrumentus. Tādējādi uzskata, ka procentu likmes apmaiņā, kurā iestāde saņem mainīgas procentu likmes un maksā noteiktas procentu likmes, līdzinās garajai pozīcijai mainīgas procentu likmes instrumentā, kura termiņš atbilst laikam līdz nākošajai procentu likmes noteikšanai, kā arī īsajai pozīcijai noteiktas procentu likmes instrumentā, kura termiņš atbilst paša apmaiņas darījuma termiņam.

---

↓ jauns  
➤ PADOME/EP (100%)

➤ A. Rīcība attiecībā pret aizsardzības pārdevēju ◀

8. ➤ [...] ◀ ➤ Aprēķinot tirgus riska kapitāla prasību pusei, kura uzņemas kredītrisku („nodrošinājuma devējs”), ja nav norādīts citādi, izmanto atvasinātā kredīta līguma nosacīto summu. Aprēķinot specifiskā riska nodrošinājumu, izņemot kopējās peļņas mijmaiņas darījumiem, finansiālo saistību termiņa vietā ir piemērojams kredītu atvasinātā instrumenta līguma termiņš.  
Pozīcijas nosaka šādi: ◀

- i) < Kopējās peļņas mijmaiņas darījums rada atsauces saistības vispārējā tirgus riska garo pozīciju un valsts obligācijas ➤ ar termiņu, kas atbilst periodam līdz nākamajam procentu aprēķinam <, vispārējā tirgus riska īso pozīciju, kurai saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VI pielikumu riska svēruma ir 0 %. Bez tam tiek radīta garā pozīcija attiecībā uz noteiktās saistības specifisko risku.
- ii) < Kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgums nerada vispārējā tirgus riska pozīciju. Specifisko risku dēļ, iestādei ir jāatzīmē, sintētiskā, garā pozīcija finansiālo saistību atsauces vienībā, ➤ izņemot gadījumus, kad atvasinājuma instrumentam ir novērtējums un tas atbilst parāda posteņa nosacījumiem un kad tiek atzīmēta garā pozīcija atvasinājuma instrumentā. < Ja saistībā ar produktu veicami prēmiju vai procentu maksājumi, šīs naudas plūsmas ➤ valsts obligācijās < ir jāapzīmē kā nosacītās pozīcijas. <
- iii) < ➤ Viena nosaukuma kredītriskam < piesaistītā parādzīme rada parādzīmes vispārējā tirgus riska garo pozīciju, kā procentu likmes produktu. Attiecībā uz specifisko risku izveido sintētisko garo pozīciju finansiālo saistību atsauces vienībā. ➤ [...] < ➤ Papildu garo pozīciju izveido parādzīmes emitents. Ja kredītriskam piesaistītai parādzīmei ir ārējais novērtējums un tas atbilst parāda posteņa nosacījumiem, tad jāuzrāda tikai viena parādzīmes garā pozīcija ar specifisko risku. <

➤ [...] <

➤ [...] <

➤ [...] <

- iv) < > [...] < > Papildus parādzīmes emitenta garajai pozīcijai ar specifisko risku, kopējā nosaukuma kredītriskam piesaistītā parādzīme, < > [...] < > kas piedāvā proporcionālu aizsardzību, katrā atsauces vienībā rada pozīciju, kur kopējā pieņēmuma summa līgumā par visām pozīcijām un kas ir atbilstoša katra atsevišķa atsauces vērtības riska proporcionālai daļai no kopējās pieņēmuma summas. Ja var izvēlēties vairāk kā vienu atsauces vienības finansiālo saistību, specifisko risku nosaka saistībā ar augstāko riska svērumu. > [...] <
- Ja kopējā nosaukuma kredītriskam piesaistītai parādzīmei ir ārējais novērtējums un tas atbilst parāda posteņa nosacījumiem, tad jāuzrāda tikai viena parādzīmes emitenta garā pozīcija ar specifisko risku. <
- v) Saistību nepildīšanas zaudējumu segšanai noteiktais pirmās kārtas aktīvu kredītu atvasinātais instruments rada pieņēmuma summas pozīciju finansiālajās saistībās katrā atsauces vienībā. Ja maksimālais maksājums kredīta notikuma gadījumā ir mazāks par kapitāla prasību saskaņā ar pirmās daļas pirmajā teikumā norādīto metodi, tad maksimālo maksājuma apjomu var uzskatīt par specifiskā riska kapitāla prasību.

Saistību nepildīšanas zaudējumu segšanai noteiktais otrās kārtas aktīvu kredītu atvasinātais instruments rada nosacītās summas pozīciju attiecībā uz parādprasību, kas ir spēkā attiecībā uz katru atsauces vienību, no kuras atņem zemāko specifiskā riska kapitāla prasību. Ja maksimālais maksājums kredīta notikuma gadījumā ir mazāks par kapitāla prasību saskaņā ar pirmās daļas pirmajā teikumā norādīto metodi, tad šo summu var uzskatīt par specifiskā riska kapitāla prasību.

Ja saistību nepildīšanas zaudējumu segšanai noteiktais pirmās vai otrās kārtas aktīvu atvasinātais instrumentam ir ārējais novērtējums un tas atbilst parāda posteņa nosacījumiem, tad nodrošinājuma devējam jāaprēķina tikai viens specifiskā riska nodrošinājums, kas atspoguļo atvasinājuma instrumenta novērtējumu. <

Pusei, kas pārņem kredītrisku, („aizsardzības pret kredītrisku pircējs”) pozīcijas ir noteiktas kā aizsardzības pret kredītrisku pārdevēja spoguļattēls, izņemot kredītriskam piesaistīto parādzīmi (kas attiecībā uz emitentu nerada īso pozīciju). Ja kādā noteiktā laika posmā rodas pirkšanas iespējas līgums apvienojumā ar uzkrāšanu, tad šis laika posms tiek uzskatīts par aizsardzības termiņu. N-to saistību nepildīšanas gadījumā attiecībā uz kredītu atvasināto instrumentu, aizsardzības pret kredītrisku pircējiem ir atļauts pārrēķināt specifiskā riska n-1 bāzes aktīvus (t.i., n-1 ar viszemāko specifiskā riska apgrūtinājumu).

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

➤ PADOME/EP (100%)

➤ B. Rīcība attiecībā pret aizsardzības pircēju <

~~89.~~ Iestādes, kas tirgū nosaka un uztur atvasināto instrumentu procentu likmes risku saskaņā ar 4. līdz 7. punktu, pamatojoties uz diskontētu naudas plūsmu, tomēr var izmantot jutīguma modeļus, lai aprēķinātu iepriekš minētās pozīcijas, un var tos izmantot visām obligācijām, kas dzēstas to termiņa laikā, nevis veicot vienu galīgo pamatsummas atmaksu. Gan modeli, gan tā izmantošanu iestādei jāapstiprina kompetentā iestādē. Šiem modeļiem jārada pozīcijas, kuras ir tikpat jutīgas pret izmaiņām procentu likmēs kā naudas plūsma, kas tās pamato. Šo jutīgumu jānovērtē ar atsauci uz parauga likmju neatkarīgām kustībām ienākumu līknē, lai katrā termiņa intervālā, kas noteikts ~~18.~~  20  punktā minētajā 2. tabulā, būtu vismaz viens jutīguma punkts. Pozīcijas iekļauj kapitāla pietiekamības prasību aprēķinos saskaņā ar noteikumiem, kas minēti ~~15. līdz 30.~~  17. līdz 32.  punktā.

~~910.~~ Iestādes, kuras neizmanto ~~8.~~ ~~9.~~ ~~9.~~ ~~9.~~ punktā minētos modeļus, ~~tā vietā~~ ar kompetento iestāžu atļauju var uzskatīt par pilnīgi kompensējošām visas atvasināto instrumentu pozīcijas, kas minētas 4. līdz 7. punktā un atbilst vismaz šādiem nosacījumiem:

- (~~ia~~) pozīciju vērtība ir vienāda un tās ir izteiktas tajā pašā valūtā;
- (~~ib~~) atsauces likme (mainīgas likmes pozīcijām) vai kupons (noteiktas likmes pozīcijām) ir cieši saistīti;
- (~~ic~~) nākamā procentu likmes noteikšanas diena vai, noteiktām kupona pozīcijām, atlikušais termiņš atbilst šādiem termiņiem:
  - (i) mazāk par mēnesi kopš šā brīža: tajā pašā dienā;
  - (ii) no viena mēneša līdz vienam gadam kopš šā brīža: septiņu dienu laikā;
  - (iii) vairāk par gadu kopš šā brīža: 30 dienu laikā.

~~1011.~~ Vērtspapīru vai garantētu tiesību atdevējs attiecībā uz īpašuma tiesībām uz vērtspapīriem atpirkuma līgumā un vērtspapīru aizdevējs vērtspapīru aizdevumā šos vērtspapīrus iekļauj kapitāla prasību aprēķinā saskaņā ar šo pielikumu, ar nosacījumu, ka šādi vērtspapīri atbilst kritērijiem, kas noteikti ~~2.~~ ~~11.~~ ~~11.~~ ~~11.~~ pantā ~~6.~~ ~~6.~~ ~~6.~~ ~~6.~~ ~~punkta a) apakšpunktā.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~11. Uz kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu vienību pozīcijām attiecas Direktīvas 89/647/EEK kapitāla pietiekamības prasības, nevis pozīciju riska prasības, kas minētas šajā pielikumā.~~

## Konkrēti un vispārīgi riski

12. Tirgojama parāda dokumenta vai pašu kapitāla (vai parāda vai pašu kapitāla atvasinājuma) pozīcijas risku sadala divās daļās, lai aprēķinātu kapitālu, kas pret to vajadzīgs. Pirmā ir pozīcijas konkrētā riska daļa - risks, kura cēlonis ir cenu izmaiņas attiecīgajā instrumentā tā emitenta dēļ, vai, atvasinājuma gadījumā, to pamatseguma instrumenta emitenta dēļ. Otrā daļa ir pozīcijas vispārējais risks - risks, kura cēlonis ir cenu izmaiņas instrumentā procentu likmju līmeņa maiņu dēļ (ja tas ir tirgojams parāda dokuments vai parāda atvasinājums), vai lielu kapitāla tirgus pārmaiņu dēļ (ja tas ir pašu kapitāls vai kapitāla atvasinājums), kas nav saistīts ar atsevišķu vērtspapīru īpašām iezīmēm.

## TIRGOJAMI PARĀDA DOKUMENTI

13. ~~Iestāde klasificē savas neto pozīcijas~~  klasificē  pēc valūtas, kādā tās izteiktas, un katrā valūtā atsevišķi aprēķina vispārējā un konkrētā riska kapitāla pietiekamības prasības normu.

### Konkrētais risks

↓ 93/6/EK (pielāgots)

⇒ jauns

14. ~~Iestāde savas neto pozīcijas, kas aprēķinātas saskaņā ar 1. punktu, norāda 1. tabulas atbilstošajās iedaļās, pamatojoties uz to atlikušo termiņu, un tad reizina tās ar norādīto koeficientu (svērumu). Tā summē svērtās pozīcijas (neatkarīgi no tā, vai tās ir garas vai īsas), lai aprēķinātu kapitāla pietiekamības prasības pret konkrēto risku.~~ ⇒ tirdzniecības portfeli, kas ir aprēķinātas saskaņā ar 1. punktu, 1. tabulas atbilstošajās iedaļās, pamatojoties uz to emitenta/debitora iekšējo vai ārējo kredīta novērtējumu un atlikušo termiņu, un reizinot tos ar norādītajiem koeficientiem (svērumiem). Svērtās pozīcijas saskaita, (neatkarīgi no tā, vai tās ir garas vai īsas), lai aprēķinātu specifiskā riska kapitāla prasību . ⇐

↓ 93/6/EEK

*1. tabula*

Centrālās valdības posteņi	Kvalificēti posteņi			Citi posteņi
	Līdz 6 mēnešiem	Virš 6 un līdz 24 mēnešiem	Virš 24 mēnešiem	
<del>0,00 %</del>	0,25 %	<del>1,00 %</del>	<del>1,60 %</del>	<del>8,00 %</del>

↓ jauns

➤ PADOME/EP (100%)

*1. tabula*

➤ [...] < ➤ Kategorijas <	Specifiskā riska kapitāla prasība
Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, ➤ [...] < ➤ <u>kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 1. soli vai saņemtu 0% riska svērumu saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu.</u> <	0%

<p>Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, &gt; [...] &lt; &gt; kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 2. vai 3. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu, un parāda vērtspapīri, ko emitējušas vai garantējušas iestādes, kas varētu kvalificēties, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 1. vai 2. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu, un parāda vērtspapīri, ko emitējušas vai garantējušas iestādes, kas varētu kvalificēties, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 3. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VI pielikuma 1. daļas 28. punkta, un parāda vērtspapīri, ko emitējuši vai garantējuši korporatīvi, kas varētu kvalificēties, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 1. vai 2. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu. &lt;</p> <p>Citi kvalificēti posteņi, kā definēts zemāk 15. punktā.</p>	<p>0,25% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam seši mēneši vai mazāk)</p> <p>1,00% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam ir lielāks par sešiem mēnešiem līdz 24 mēnešiem, ieskaitot)</p> <p>1,60% (atlikušais laiks līdz termiņam pārsniedz 24 mēnešus)</p>
---	---

<p>➤ [...] &lt; ➤ <u>Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 2. vai 3. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu, un parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas iestādes, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 1. vai 2. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu, un parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas iestādes, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 3. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu, un parāda vērtspapīri, ko ir emitējuši vai garantējuši korporatīvi, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 1. vai 2. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu.</u></p> <p><u>Citi kvalificēti posteņi, kā definēts zemāk 15. punktā – 0,25% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam seši mēneši vai mazāk) &lt;</u></p>	<p>➤ [...] &lt;</p> <p>➤ <u>0,25% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam seši mēneši vai mazāk)</u></p> <p><u>1,00% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam ir lielāks par sešiem mēnešiem līdz 24 mēnešiem, ieskaitot)</u></p> <p><u>1,60% (atlikušais laiks līdz termiņam pārsniedz 24 mēnešus) &lt;</u></p>
--	---

<p>➤ <u>Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 4. vai 5. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu, un parāda vērtspapīri, ko emitējušas vai garantējušas iestādes, kas varētu kvalificēties, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 3. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VI pielikuma 1 daļas 26. punktu, un parāda vērtspapīri, ko ir emitējuši vai garantējuši korporatīvi, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 3. vai 4. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu.</u></p> <p><u>Riska darījumi, kuriem izvirzītā ĀKNI kredīta novērtēšana nav pieejama.</u> ◀</p>	<p>➤ <u>8,00%</u> ◀</p>
---	-------------------------

<p>➤ <u>Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 6. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu un parāda vērtspapīri, ko ir emitējuši vai garantējuši korporatīvi, kas kvalificētos, lai saņemtu kredīta kvalitātes novērtējuma 5. vai 6. soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu.</u> ◀</p>	<p>➤ <u>12,00%</u> ◀</p>
---	--------------------------

➤ Iestādēm, kas piemēro likumus riska darījumu riska svērumam saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 84. līdz 89. pantu, lai kvalificētos kredīta kvalitātes novērtējuma solim, riska darījuma debitoram piemēro iekšzemes nodokļus ar PD, kas ir vienādi ar- vai zemāki par tiem, kas saistīti ar atbilstošo kredīta kvalitātes novērtējuma soli saskaņā ar riska darījumu riska svēruma likumiem attiecībā uz korporatīviem saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantu.

Instrumenti, ko emitējuši nekvalificēti emitenti, saņem īpašu riska kapitāla samazinājumu 8% vai 12% saskaņā ar iepriekšminēto 1. tabulu. Kompetentās iestādes var iestādēm pieprasīt šādiem instrumentiem piemērot augstāku īpaša riska maksājumu un/vai nepieļaut to ieskaitīšanu tādu iemeslu dēļ kā vispārējā tirgus riska pakāpes definēšanas starp šādiem instrumentiem un jebkuriem citiem parāda instrumentiem.

Sekjuritizācijas darbības, kas attiektos uz atskaitījumu izmantošanu saskaņā ar izmantošanu, kas noteikta Direktīvas [2000/12/EK] 66. panta 2. punktā vai riska svērumu par 1250%, kā noteikts šīs Direktīvas IX pielikuma 4. daļā, ir saskaņā ar kapitāla samazinājumu, kas nav mazāks par to, kas noteikts saskaņā ar šīm pieejām. Nenorādītās likvidācijas iespējas ir saskaņotas ar kapitāla samazinājumu, kas ir ne mazāks par Direktīvas [2000/12/EK] IX pielikuma 4. daļā norādīto. <

15. 14. punkta vajadzībām *kvalificētajos posteņos* ietilpst:

- (a) garās un īsās pozīcijas aktīvos, kas kvalificējas kā pozīcijas kredīta kvalitātes pakāpē, un atbilst vismaz investīciju kategorijai saskaņā ar uzskaitījumu, kas sniegts Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 2. nodaļas 2. un 3. iedaļas 1. punktā;
- (b) garās un īsās pozīcijas aktīvos, kuru saistību nepildīšanas varbūtība emitenta maksātspējas dēļ, nav augstāka kā aktīvi, kas uzskaitīti augstāk minētajā a) punktā, Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 2. nodaļas 2. un 3. iedaļas 2. punktā sniegtās metodes ietvaros;
- (c) garās un īsās pozīcijas aktīvos, kurām ārējas kredīta vērtēšanas iestādes nevar veikt kredīta novērtējumu un kas atbilst šādiem nosacījumiem:
  - (i) attiecīgās iestādes uzskata, ka tās ir pietiekami likvīdas;
  - (ii) to ieguldījumu kvalitāte, pēc pašas iestādes ieskata, ir vismaz vienāda ar a) punktā uzskaitītajiem aktīviem;

- (iii) tie ir iekļauti vismaz vienā, kādas dalībvalsts regulētā tirgus sarakstā, vai trešās valsts biržas sarakstā, ar nosacījumu, ka šo biržu atzinušas attiecīgās dalībvalsts kompetentās iestādes;
- (d) ➤ [...] ◀ garās un īsās pozīcijas aktīvos, ko emitējušas iestādes, atbilstīgi kapitāla pietiekamības prasībām, kas ➤ [...] ◀ ➤ noteiktas Direktīvā [2000/12/EK] .
- i) ko iesaistītās iestādes uzskata par pietiekami likvidām un
- ii) kuru ieguldījumu kvalitāte, saskaņā ar iestādes ieskatiem, ir vismaz vienlīdzīga aktīviem, kas minēti iepriekšminētajā a) punktā; ◀
- da) vērtspapīri, ko emitējušas iestādes, kuras uzskata par līdzvērtīgām vai vērtīgākām kredīta kvalitātes ziņā nekā tās, kas saistītas ar kredīta kvalitātes novērtējuma 2. soli saskaņā ar likumiem par riska darījumu riska svērumu iestādēm, kas noteiktas Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantā un kas ir saistītas ar uzraudzības un pašu pasākumiem, kuri salīdzināmi ar šajā direktīvā minētajiem pasākumiem. ◀

Parāda dokumentu vērtēšanas metodes jāpārbauda kompetentām iestādēm, kas atceļ iestādes doto vērtējumu, ja uzskata, ka attiecīgie dokumenti pakļauti pārāk augstam specifiskam riskam un tādēļ nevar būt kvalificējami posteņi;

16. Kompetentajām iestādēm jāprasa, lai iestādes piemērotu maksimālu svērumu, kas parādīts 1. tabulā, attiecībā uz instrumentiem, kuriem ir paaugstināta riska pakāpe likviditātes emitenta nepietiekamas maksātspējas dēļ.

---

↓ 93/6/EEK

## Vispārējais risks

### a) Pamatojoties uz termiņu

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~15~~17. Procedūrai, ar kuru aprēķina kapitāla pietiekamības normas pret vispārēju risku, ir divas pamatfāzes. Pirmkārt, visas pozīcijas sver saskaņā ar to termiņu (kā paskaidrots ~~16~~.  18.  punktā), lai aprēķinātu kapitāla summu, kas vajadzīga, lai nodrošinātos pret to. Otrkārt, jāņem vērā, ka šīs prasības var samazināt, ja vienā termiņa intervālā atrodas svērtā pozīcija kopā ar pretēju svērtu pozīciju. Prasību samazināšana pieļaujama arī tad, ja pretēji svērtas pozīcijas atrodas dažādos termiņa intervālos, šīs samazināšanas apjoms ir atkarīgs gan no tā, vai divas pozīcijas iekļaujas vienā zonā, gan arī no tā, kādās zonās tās iekļaujas. Pavisam ir trīs zonas (termiņa intervālu grupas).

~~16~~18. Iestāde savas neto pozīcijas ievieto 2. tabulas attiecīgajos termiņa intervālos 2. vai 3. slejā, ~~kas atrodama~~ ~~18~~.  20.  punktā. Tas jā dara, pamatojoties uz atlikušo termiņu gadījumā, ja tie ir noteiktas procentu likmes dokumenti, un pamatojoties uz laiku, kamēr nosaka nākamo procentu likmi, ja tie ir dokumenti, kuru procentu likme pirms beigu termiņa mainās. Iestāde šķiro parāda dokumentus, kuru kupons ir 3 % vai vairāk, un dokumentus, kuru kupons ir mazāk par 3 %, un tādējādi ievieto tos 2. tabulas 2. vai 3. slejā. Pēc tam tā katru no tiem reizina ar attiecīgā termiņa intervāla svērumu, kas atrodas 2. tabulas 4. slejā.

~~1719~~. Pēc tam iestādes summē svērtās garās pozīcijas un svērtās īsās pozīcijas katrā termiņa intervālā. Garo pozīciju summa, kas ir saskaņota ar īso pozīciju summu konkrētā termiņa intervālā, ir saskaņotas svērtās pozīcijas šajā intervālā, kamēr pārējās garās vai īsās pozīcijas ir tā paša intervāla nesaskaņotās svērtās pozīcijas. Tad aprēķina visu intervālu saskaņoto svērto pozīciju kopsummu.

~~1820~~. Iestāde aprēķina nesaskaņoto svērto garo pozīciju kopsummu intervāliem, kas iekļauti visās 2. tabulas zonās, lai atvasinātu katras zonas nesaskaņoto svērto garo pozīciju. Arī nesaskaņotu svērtu īso pozīciju summu visos intervālos attiecīgajā zonā summē, lai minētajai zonai aprēķinātu nesaskaņotu svērto īso pozīciju. Minētās zonas nesaskaņotās svērtās garās pozīcijas daļa, kas saskaņota ar tās pašas zonas nesaskaņotu svērto īso pozīciju, ir minētās zonas svērtā pozīcija. Zonas nesaskaņotās garās vai nesaskaņotās īsās pozīcijas daļa, ko nevar šādi saskaņot, ir šīs zonas nesaskaņotā svērtā pozīcija.

2. tabula

Zona	Termiņa intervāls		Svērums (%)	Pieņemtās izmaiņas (%)
	Kupons ir 3 % vai vairāk	Kupons ir mazāk par 3 %		
Viens	$0 \leq 1$ mēneši	$0 \leq 1$ mēneši	0,00	—
	$> 1 \leq 3$ mēnešiem	$> 1 \leq 3$ mēnešiem	0,20	1,00
	$> 3 \leq 6$ mēnešiem	$> 3 \leq 6$ mēnešiem	0,40	1,00
	$> 6 \leq 12$ mēnešiem	$> 6 \leq 12$ mēnešiem	0,70	1,00
Divi	$> 1 \leq 2$ gadi	$> 1,0 \leq 1,9$ gadi	1,25	0,90
	$> 2 \leq 3$ gadi	$> 1,9 \leq 2,8$ gadi	1,75	0,80
	$> 3 \leq 4$ gadi	$> 2,8 \leq 3,6$ gadi	2,25	0,75
Trīs	$> 4 \leq 5$ gadi	$> 3,6 \leq 4,3$ gadi	2,75	0,75
	$> 5 \leq 7$ gadi	$> 4,3 \leq 5,7$ gadi	3,25	0,70
	$> 7 \leq 10$ gadi	$> 5,7 \leq 7,3$ gadi	3,75	0,65
	$> 10 \leq 15$ gadi	$> 7,3 \leq 9,3$ gadi	4,50	0,60
	$> 15 \leq 20$ gadi	$> 9,3 \leq 10,6$ gadi	5,25	0,60
	$> 20$ gadiem	$> 10,6 \leq 12,0$ gadi	6,00	0,60
		$> 12,0 \leq 20,0$ gadi	8,00	0,60
		$> 20$ gadiem	12,50	0,60

---

↓ 93/6/EK (pielāgots)

~~19~~21. Nesaskaņotas svērtās garās (īsās) pozīcijas apmērs pirmajā zonā, kas saskaņota ar nesaskaņotu svērto īso (garo) pozīciju otrajā zonā pēc tam tiek aprēķināts. To ~~23~~. ☒ 25. ☒ punktā dēvē par saskaņotu svērtu pozīciju starp pirmo un otro zonu. To pašu aprēķinu veic attiecībā uz nesaskaņotas svērtās pozīcijas atlikušo daļu otrajā zonā un nesaskaņotu svērto pozīciju trešajā zonā, lai aprēķinātu saskaņotu svērto pozīciju starp otro un trešo zonu.

~~20~~22. Iestāde pēc savas vēlēšanās var pretēji mainīt ~~19~~. ☒ 21. ☒ punkta noteikto kārtību, lai aprēķinātu saskaņoto svērto pozīciju starp otro un trešo zonu, pirms to aprēķina starp pirmo un otro zonu.

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~21~~23. Atlikušo nesaskaņotas svērtās pozīcijas daļu pirmajā zonā saskaņo ar trešajā zonā atlikušo pēc pēdējās saskaņošanas ar otro zonu, lai iegūtu saskaņotu svērto pozīciju starp pirmo un trešo zonu.

~~22~~24. Pozīcijas, kas paliek pāri pēc trim atsevišķiem saskaņošanas aprēķiniem ~~19., 20. un 21.~~ ☒ 21., 22. un 23. ☒ punktā, summē.

~~23~~25. Iestādes kapitāla pietiekamības normas aprēķina, summējot:

- (a) 10 % no saskaņotu svērtu pozīciju summas visos termiņu intervālos;
- (b) 40 % saskaņoto svērto pozīciju pirmajā zonā;
- (c) 30 % saskaņoto svērto pozīciju otrajā zonā;
- (d) 30 % saskaņoto svērto pozīciju trešajā zonā;
- (e) 40 % saskaņotu svērto pozīciju starp pirmo un otro zonu un starp otro un trešo zonu (sk. ~~19.~~  20.  punktu);
- (f) 150 % saskaņotas svērtas pozīcijas starp pirmo un trešo zonu;
- (g) 100 % atlikušo nesaskaņoto svērto pozīciju.

*b) Pamatojoties uz ilgumu (noilgumu)*

2426. Dalībvalsts kompetentās iestādes var ļaut iestādēm vispārēji vai individuāli izmantot tirgojamu parāda dokumentu vispārējā riska kapitāla prasību aprēķina sistēmu, kas atspoguļo ilgumu, tās sistēmas vietā, kas noteikta ~~15. līdz 23.~~  17. līdz 25.  punktā, ar nosacījumu, ka šī iestāde to dara konsekventi.

---

↓ 93/6/EK (pielāgots)

2527. Lietojot šādu sistēmu, ☒ kas minēta 26. punktā ☒, iestādei jāizmanto katra noteiktas likmes parāda dokumenta tirgus vērtība un tad jāaprēķina ienākums, ko var gūt līdz termiņa beigām, kas šim dokumentam ir piemērotā diskonta likme. Mainīgas likmes dokumentiem iestāde ņem katra dokumenta tirgus vērtību un tad aprēķina tā ienākumu, pieņemot, ka pamatsumma ir pietiekama tad, kad nākamo reizi var mainīt procentu likmi.

---

↓ 93/6/EEK

2628. Iestāde pēc tam aprēķina katra parāda dokumenta mainīto termiņu, pamatojoties uz šādu formulu: mainītais termiņš  $= ((\text{ilgums}(D))/(1 + r))$ , kur:

D	=	$\frac{((\sum_{t=1}^m((t C_t)/((1 + r)^t)))/(\sum_{t=1}^m((C_t)/((1 + r)^t))))}{(\sum_{t=1}^m((C_t)/((1 + r)^t)))}$
---	---	---

kur		
R	=	ienākumi, ko var gūt līdz termiņa beigām (sk. 25. punktu),
C <sub>t</sub>	=	naudas maksājums laikā t,
M	=	kopējais termiņš (sk. 25. punktu).

2729. Iestāde katru parāda dokumentu iedala attiecīgajā 3. tabulas zonā. To veic, pamatojoties uz katra dokumenta mainītu termiņu.

3. tabula

Zona	Mainītais termiņš (gados)	Pieņemtā procentu likme (izmaiņas %)
Viens	$> 0 \leq 1,0$	1,0
Divi	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
Trīs	$> 3,6$	0,7

2830. Iestāde pēc tam katram dokumentam aprēķina pozīciju, kas svērta, pamatojoties uz tās ilgumu, reizinot tā tirgus cenu ar tā mainīto termiņu un ar pieņemtās procentu likmes izmaiņām instrumentam ar šādi mainītu termiņu (sk. 3. tabulas 3. sleju).

2931. Iestāde katrai zonai izstrādā garās pozīcijas, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu, un īsās pozīcijas, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu. Pirmo apmērs, kas katrā zonā saskaņotas ar pēdējo, ir attiecīgās zonas pozīcija, kas svērta, pamatojoties uz tās ilgumu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

Iestāde pēc tam katrai zonai aprēķina nesaskaņotās pozīcijas, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu. Tā ievēro procedūru, kas noteikta nesaskaņotām svērtām pozīcijām ~~19. līdz 22.~~ 21. līdz 24. punktā.

---

↓ 93/6/EK

~~30~~32. Iestādes kapitāla pietiekamības normas aprēķina, summējot:

- (a) 2 % saskaņoto pozīciju katrā zonā, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu;
- (b) 40 % saskaņoto pozīciju starp pirmo un otro zonu un otro un trešo zonu, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu;
- (c) 150 % saskaņotas svērtas pozīcijas starp pirmo un trešo zonu;
- (d) 100 % atlikušo nesaskaņoto svērto pozīciju.

## PAŠU KAPITĀLS

~~31~~33. Iestādes summē tās neto garās pozīcijas un visas neto īsās pozīcijas saskaņā ar 1. punktu. Divu skaitļu summa veido tās kopējo bruto pozīciju. To starpība veido tās kopējo neto pozīciju.

### Konkrētais risks

---

↓ 93/6/EEK

⇒ jauns

~~32~~34 ⇒ Iestāde summē visas tās neto garās pozīcijas un visas neto īsās pozīcijas saskaņā ar 1. punktu. ⇐ Tā reizina kopējo bruto pozīciju ar 4 %, lai aprēķinātu kapitāla pietiekamības prasības pret konkrēto risku.

---

↓ 93/6/EK (pielāgots)

~~3335. Neatkarīgi no 35. punkta~~  Atkāpjoties no no 34. punkta, , kompetentās iestādes 4% vietā var atļaut 2% kapitāla pietiekamības normu pret konkrēto risku tiem iestādes pašu kapitāla portfeļiem, kas atbilst šādiem nosacījumiem:

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
1. pielikuma d) punkts (pielāgots)  
➤ PADOME/EP (100%)

(~~ia~~) pašu kapitāls nepieder emitentam, kas ir izlaidis tikai tirgojamus parāda instrumentus, kas piesaista 8 % ➤ vai 12% ◀ normatīvu ~~14. panta~~ 1. tabulā vai zemākus normatīvus tikai tāpēc, ka tie ir garantēti vai nodrošināti;

---

↓ 93/6/EEK

(~~ib~~) kompetentās iestādes, pamatojoties uz objektīviem kritērijiem, pašu kapitālu atzīst par ļoti likvīdu;

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

(iii) neviena atsevišķa pozīcijas vērtība nav lielāka par 5 % no visa iestādes pašu kapitāla portfeļa.

Apakšpunkta c) nozīmē,  ~~Tomēr~~ kompetentās iestādes var atļaut atsevišķas pozīcijas, kuru vērtība ir līdz 10 %, ar nosacījumu, ka šādu pozīciju kopējā vērtība nepārsniedz 50 % portfeļa vērtības.

---

↓ 93/6/EEK

### Vispārējais risks

3436. Iestādes kapitāla pietiekamības prasības pret vispārēju risku ir tās kopējā neto pozīcija, kas reizināta ar 8 %.

### Akciju indeksa termiņa darījumi

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

3537. Akciju indeksa termiņa darījumus ar delta koeficientu svērtās izvēles ekvivalentus, akciju indeksa termiņa darījumus un akciju indeksus, turpmāk kopā sauktus par „akciju indeksa termiņa darījumiem”, var sadalīt pozīcijās visā tajos ietilpstošajā pašu kapitālā. Šīs pozīcijas var uzskatīt par seguma pozīcijām minētajā pašu kapitālā, ~~tāpēc tās~~  un  var kompensēt pret pretējām pozīcijām pašu kapitālā, ko tās sedz, ja to apstiprina kompetentās iestādes.

---

↓ 93/6/EEK

~~3638.~~ Kompetentās iestādes nodrošina, ka visām iestādēm, kas kompensējušas savas pozīcijas vienā vai vairākos pašu kapitālos, ko veido akciju indeksa termiņa darījumi pret vienu vai vairākām pozīcijām pašā akciju indeksa termiņa darījumā, ir pietiekams kapitāla daudzums, lai segtu zaudējumu risku, kas rodas, ja termiņa darījumu vērtība pilnībā neveidojas vienādi ar to veidojošā pašu kapitāla vērtību; tām tāpat jānodrošina pietiekams kapitāla daudzums, ja kāda iestāde uztur pretējās pozīcijas akciju indeksa termiņa darījumos, kuriem atšķiras termiņi, sastāvs vai abi šie faktori kopā.

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~3739. Neatkarīgi no 35. un 36.~~  Atkāpjoties no 37. un 38.  punkta, akciju indeksa termiņa darījumiem, kurus tirgo biržā un kuri pēc kompetento iestāžu atzinuma pārstāv stipri atšķirīgus indeksus, jāpiesaista kapitāla pietiekamības prasības 8 % apmērā pret vispārēju risku, taču kapitāla pietiekamības prasības nav jāpiesaista pret konkrētu risku. Šādus akciju indeksa termiņa darījumus iekļauj, aprēķinot kopējo neto pozīciju, kas minēta ~~34.~~  33.  punktā, bet neņem vērā, aprēķinot kopējo bruto pozīciju, kas minēta tajā pašā punktā.

---

↓ 93/6/EEK

~~3840.~~ Ja akciju indeksa termiņa darījumus nesadala seguma pozīcijās, tos uzskata par atsevišķu pašu kapitālu. Konkrēto risku šim atsevišķajam pašu kapitālam var neņemt vērā, ja minēto akciju indeksa termiņa darījumu tirgo biržā un pēc kompetento iestāžu atzinuma tas pārstāv ļoti daudzveidīgu indeksu.

## IZVIETOŠANA

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

3941. Ja parakstīšanas (garantēšanas) gadījumā notiek parāda un pašu kapitāla parakstīšana (garantēšana), kompetentās iestādes var ļaut iestādei izmantot šādu procedūru, lai aprēķinātu sava kapitāla normas. Pirmkārt, jāaprēķina neto pozīcija, atskaitot parakstītās pozīcijas, uz kurām parakstījušās vai kuras otrreiz parakstījušās trešās puses uz formālu līgumu pamata ~~otrkārt~~ Otrkārt, jāsamazina neto pozīcijas pēc  4. tabulas  ~~šādām~~ samazināšanas faktoriem.

### 4. tabula

- darba dienā 0:	100 %
- darba dienā 1:	90 %
- darba dienās no 2 līdz 3:	75 %
- darba dienā 4:	50 %
- darba dienā 5:	25 %
- pēc darba dienas 5:	0 %.

---

Nulles darba diena ir tā darba diena, kurā iestādei bez nosacījumiem jāpieņem zināms vērtspapīru apjoms par norunātu cenu.

Treškārt, jāaprēķina kapitāla pietiekamības normas, izmantojot samazinātas parakstīšanas pozīcijas.

Kompetentās iestādes nodrošina to, ka iestādei ir pietiekams kapitāla daudzums pret zaudējuma risku, kas pastāv starp laiku, kad sākas saistības, un pirmo darba dienu.

---

**SPECIFISKA RISKA KAPITĀLA PRASĪBAS ATTIECĪBĀ UZ TIRDZniecības PORTFEĻA POZĪCIJĀM, KAS NODROŠINĀTAS AR KREDĪTU ATVASINĀTAJIEM INSTRUMENTIEM**

42. Saskaņā ar principiem, kas noteikti 43. līdz 46. punktā, aizsardzība, ko sniedz kredītu atvasinātie instrumenti, ir atzīta.

43. Pilnīgu atļauju dod tādos gadījumos, ja abu pozīcijas pušu vērtība vienmēr pārvietojas pretējā virzienā un visumā vienmērīgi. Tas notiek šādos gadījumos:

- (a) abas pozīcijas puses sastāv no pilnīgi identiskiem instrumentiem;
- (b) garo naudas pozīciju nodrošina kopējais peļņas mijmaiņas darījums (vai otrādi) un starp noteikto saistību un pamata riskiem (proti, naudas pozīciju) ir precīza atbilde. Paša mijmaiņas darījuma termiņš var atšķirties no pamata riska termiņa.

Šādos gadījumos specifiskā riska kapitāla prasību nedrīkst izmantot nevienā no pozīcijām.

44. Ja abu pozīciju pušu vērtība vienmēr pārvietojas pretējā virzienā un pastāv precīza atbilstība starp noteikto saistību, noteiktās saistības termiņu un kredītu atvasinātā instrumenta termiņu un pamata risku valūtas termiņu, piemēro 80% mijieskaitu. Bez tam, kredīta atvasinātā instrumenta līguma pamatprincipi nedrīkst izraisīt kredīta atvasinātā instrumenta cenu svārstību būtisku atšķiršanos no naudas pozīcijas cenu svārstībām. Tādā pat mērā kā šis darījums pārnēs risku, piemēro 80% specifiskā riska savstarpējo ieskaiti, tai darījuma pusei, kurai ir lielākas kapitāla prasības, savukārt specifiskā riska prasības otrajā pusē ir nulle.

45. Daļēju atbrīvojumu dod tādos gadījumos, ja abu pozīciju pušu vērtība vienmēr pārvietojas pretējā virzienā: Tas notiek šādos gadījumos:

- (a) pozīcija ir ietverta 43. punkta b) apakšpunktā, bet pastāv neatbilstība starp noteikto saistību un pamata risku. Tomēr pozīcijas atbilst šādām prasībām:
  - (i) noteiktā saistība pēc hierarhijas ir līdzvērtīga bāzes saistībai vai ierindojas aiz tās;
  - (ii) bāzes saistībai un noteiktai saistībai ir viens un tas pats debitors un ir juridiski pielietojamas nenotikšanas vai negadījuma klauzulas;
- (b) pozīcija ir ietverta 43. punkta a) apakšpunktā vai 44. punktā, bet pastāv valūtas vai termiņu neatbilstība kredīta aizsardzības un bāzes aktīva starpā (par valūtu neatbilstību ziņo parastā kārtībā, ziņojot par ārvalstu valūtas risku, atbilstīgi III pielikumam);

- (c) pozīcija ir ietverta 44. punktā, bet pastāv aktīva neatbilstība starp naudas pozīciju un kredītu atvasināto instrumentu. Tomēr bāzes aktīvs ir iekļauts kredītu atvasinātā instrumenta dokumentācijas (īstenojamās) saistībās.

Katrā no šiem gadījumiem, tā vietā lai summētu ar specifisko risku kapitāla prasībām saistītās pašu kapitāla prasības katrā darījumu pusē, piemēro tikai augstāko no abām kapitāla prasībām.

46. Visos pārējos gadījumos, uz ko neattiecas > [...] < > 43. līdz 45. punkts <, abām pozīciju pusēm pārbauda specifiskā riska kapitāla > [...] < > prasības <.

#### **KOPĒJO IEGULDĪJUMU UZŅĒMUMU PAŠU KAPITĀLA PRASĪBA TIRDZniecības GRĀMATĀ**

47. Kapitāla prasības kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) vienību pozīcijām, kas atbilst 11. pantā norādītajiem nosacījumiem par tirdzniecības portfeļa kapitāla prasības noteikšanu, aprēķina saskaņā ar metodēm, kas izklāstītas no 48. līdz 56. punktam.

48. Neierobežojot citus šīs nodaļas noteikumus, kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) pozīcijām piemēro pozīcijas riska (konkrētā un vispārīgā) paša kapitāla prasību 32%. Neierobežojot citus noteikumus, kas izklāstīti III pielikuma 3. punkta i) apakšpunktā vai V pielikuma 13. punkta v) apakšpunktā, kuros izmantota šajos punktos paredzētā modificētā zelta apstrāde, kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) pozīcijas ir atkarīgas no pozīcijas riska kapitāla prasības (konkrētās un vispārīgās) un valūtas maiņas likmes riska, kas ir ne lielāks kā 40%.

49. Iestādes var noteikt pašu kapitāla prasību kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) pozīcijām, kas atbilst 51. punktā noteiktajiem kritērijiem, izmantojot no 53. līdz 56. punktam izklāstītās metodes.

50. Ja vien nav norādīts citādi, nav atļauts ieskaits starp kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) bāzes ieguldījumiem un citām institūcijām piederošām pozīcijām.

## VISPĀRĪGIE KRITĒRIJI

51. Vispārīgie atbilstības kritēriji 53. līdz 56. punktos paredzēto metožu izmantošanai attiecībā uz kopējo ieguldījumu uzņēmumiem (*CIU*), ko izdevušas iestādes, kas atrodas Kopienas pārraudzībā vai ir reģistrētas Kopienā, ir šādi:

- (a) kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) prospektā vai līdzvērtīgā dokumentā iekļauj:
  - (i) aktīvu kategorijas, kurās kopējo ieguldījumu uzņēmumiem (*CIU*) ir atļauts ieguldīt;
  - (ii) ieguldījumu ierobežojumu gadījumos, attiecīgie ierobežojumi un to aprēķināšanas metodes;
  - (iii) ja atļauts parādsaistību koeficients, tā maksimālais lielums;
  - (iv) ja atļauts ieguldīt ārpusbiržas atvasinātajos finanšu instrumentos vai atļauti pārdošanas ar atpirkšanu veida darījumi, darbības plāns, darījuma partnera riska ierobežošanai, ko rada šādi darījumi;
- (b) Par kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) darbību tiek sniegts pusgada un gada ziņojums, lai novērtētu aktīvus un pasīvus, ienākumus un darījumus pārskata perioda laikā;
- (c) Kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) ieguldījumu fondi, akcijas/vienības ir atmaksājamas skaidrā naudā, no uzņēmuma aktīviem, katru dienu, pēc vienību turētāja pieprasījuma;
- (d) ieguldījumus kopējo ieguldījumu uzņēmumos (*CIU*), atdala no kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) pārvaldes aktīviem;
- (e) ieguldītājiestāde veic atbilstošu kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) riska novērtējumu.

52. Trešo valstu kopējie ieguldījumu uzņēmumi (*CIU*) ir atļauti, ja izpildīti 51. panta a) līdz e) punkta noteikumi un, ja par iestādi atbildīgā kompetentā iestāde ir devusi atļauju.

## ĪPAŠAS METODES

53. Ja iestādei ir zināms par kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) ikdienas bāzes ieguldījumiem, iestāde var izskatīt šos bāzes ieguldījumus, lai aprēķinātu pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) kapitāla prasību šīm pozīcijām, atbilstīgi metodēm, kas izklāstītas šajā pielikumā vai, ja ir dota atļauja, atbilstīgi metodēm, kas izklāstītas V pielikumā. Saskaņā ar šo pieeju kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) pozīcijas uzskata par pozīcijām kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) bāzes ieguldījumos. Ieskaits starp kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) bāzes ieguldījumiem un citām iestādei piederošām pozīcijām ir atļauts, ja vien iestādei ir pietiekams daudzums vienību, lai atļautu izpirkšanu/radīšanu apmaiņā pret bāzes ieguldījumiem.

54. Iestāde var aprēķināt kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) kapitāla prasību, atbilstīgi šajā pielikumā izklāstītajām metodēm, vai, ja ir dota atļauja, atbilstīgi metodēm, kas izklāstītas V pielikumā, pieņemtajām pozīcijām, kas pārstāv tās, kas ir nepieciešamas, lai reproducētu ārēji radīta indeksa vai fiksētā akciju groza vai parāda vērtspapīru, kas minēti a) punktā, sastāvu un darbību, ja ievēroti šādi nosacījumi:

- (a) kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) pilnvaras mērķis ir reproducēt ārēji radīta indeksa vai fiksētā akciju groza, vai parāda vērtspapīru sastāvu un darbību;
- (b) minimālo korelāciju 0,9 starp kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) un indeksu vai akciju grozu, vai parāda vērtspapīriem, ikdienas cenu svārstībām var skaidri noteikt minimālā laika posmā, kas ir seši mēneši. Korelācija šajā kontekstā nozīmē korelācijas koeficientu starp dienas peļņu no biržā tirgotā fonda un indeksu vai akciju grozu vai parāda vērtspapīriem, ko tas attēlo.

55. Ja iestādei nav zināms par kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) ikdienas bāzes ieguldījumiem, iestāde var aprēķināt pozīcijas riska kapitāla prasību (vispārējo un konkrēto) atbilstīgi šajā pielikumā izklāstītajām metodēm, ja tiek ievēroti šādi nosacījumi:

- (a) pieņem, ka kopējais ieguldījumu uzņēmums (*CIU*) sākumā iegulda ar šo pilnvaru atļauto maksimālo lielumu aktīvu kategorijās, kas piesaista pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) augstāko kapitāla prasību, un pēc tam turpina ieguldīt dilstošā secībā līdz ir sasniegts maksimālais kopējais ieguldījumu ierobežojums. Pozīciju kopējā ieguldījumu uzņēmumā (*CIU*) uzskata par tiešu līdzdalību ieņemtajās pozīcijās;
- (b) aprēķinot savu kapitāla prasību pozīciju riskam, iestādes ņem vērā maksimālo netiešo risku, ko tās var uzņemties, ja tās ar kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) pozīciju starpniecību izmanto sviras efektu, proporcionāli palielinot pozīcijas kopējā ieguldījumu uzņēmumā (*CIU*) līdz maksimālajam riskam, attiecībā uz bāzes ieguldījumu posteņiem, kas izriet no šīs ieguldījumu pilnvaras.
- (c) Ja saskaņā ar šo pieeju pozīcijas risku (vispārējo un konkrēto) kapitāla prasība pārsniedz 48. punktā paredzēto, kapitāla prasību nosaka šajā līmenī.

56. Iestādes var paļauties uz trešo personu attiecībā uz aprēķinu un ziņojumu sniegšanu par pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) kapitāla prasībām, kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) pozīcijām, uz kurām attiecas šā pielikuma 53. un 55. punktā minētās metodes, ar nosacījumu, ka aprēķinu un ziņojuma pareizība ir atbilstoši nodrošināta.

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)  
➤ PADOME/EP (100%)

## II PIELIKUMS

⊗ KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ⊗ NORĒĶINU UN OTRAS PUSES ➤ [...] ⊗  
➤ KREDITA RISKAM ⊗

### NORĒĶINU/PIEGĀDES RISKS

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
2. pielikuma a) punkts  
➤ PADOME/EP (100%)

1. Attiecībā uz darījumiem, kuros pēc attiecīgā piegādes datuma nav nokārtots norēķins attiecībā uz parāda instrumentiem, akcijām ➤ ārvalstu valūtām ⊗ un precēm (izņemot atpirkuma un atpakaļpirkuma līgumus un vērtspapīru vai preču aizdevumu, un vērtspapīru vai preču aizņēmumu), iestādei jāaprēķina cenas atšķirība, kam tā ir pakļauta. Šī ir atšķirība starp konkrētā parāda instrumenta, akcijas, ➤ ārvalstu valūtas ⊗ vai preces līgto norēķinu cenu un tās pašreizējo tirgus vērtību, ja atšķirība varētu radīt iestādei zaudējumu. Šo starpību reizina ar attiecīgu ➤ [...] ⊗ ➤ 1. tabulas ⊗ A slejas faktoru, kas minēts 2. punktā, lai aprēķinātu savu kapitāla normu.

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)  
➤ PADOME/EP (100%)

➤ [...]◀

☒ 1. tabula ☒

Darba dienu skaits pēc noteiktās norēķinu dienas	A sleja (%)	➤ [...]◀
5 — 15	8	➤ [...]◀
16 — 30	50	➤ [...]◀
31 — 45	75	➤ [...]◀
46 un vairāk	100	➤ [...]◀

➤ BRĪVĀS PIEGĀDES

2.a iestādei jātur pašu kapitāls, kā tas noteikts 1.a tabulā, ja:

- a) tā ir samaksājusi par vērtspapīriem, ārvalstu valūtām vai precēm, pirms saņēmusi tās, vai ir nodevusi vērtspapīrus, ārvalstu valūtas vai preces, pirms saņēmusi samaksu par tām; un
- b) pārrobežu darījumu gadījumā ir pagājusi viena vai vairākas dienas, kopš tā ir veikusi samaksu vai piegādi. ◀

➤ 1.a tabula: Brīvo piegāžu kapitāls

<u>Darījuma veids</u>	<u>Līdz pirmajam līguma maksājumam vai piegādei</u>	<u>No pirmā līguma maksājuma vai piegādes līdz četrām dienām pēc otrā līguma maksājuma vai piegādes</u>	<u>No 5 darba dienām pēc otrā līguma maksājuma vai piegādes izsūtīšanas līdz darbības izbeigšanai</u>
<u>Brīvā piegāde</u>	<u>Nav kapitāla maksājuma</u>	<u>Izmantot kā riska darījumu</u>	<u>Atlikusī pārskaitāmā vērtība plus pašreizējais pozitīvais darījums no pašu kapitāla</u>



- 2.b Piemērojot riska svērumu brīvās piegādes darījumiem, kas veikti saskaņā ar 1.a tabulas 3. sleju, iestādes, izmantojot pieeju, kas noteikta Direktīvas [2000/12/EK] 84. līdz 89. pantā, var piešķirt PD darījumu partneriem, kuriem viņiem nav citu tirdzniecības portfeļa darījumu, pamatojoties uz darījumu partneru ārējām likmēm. Iestādes, kas izmanto pašu LGD kalkulācijas, var piemērot LGD, kas noteikts Direktīvas [2000/12/EK] VII pielikuma 2. daļas 8.a punktā, brīvajiem piegādes darījumiem, ko veic saskaņā ar 1.a tabulas 3. sleju, nodrošinot, ka to piemēro visiem šāda veida darījumiem. Iestādes, kas izmanto pieeju, kas noteikta Direktīvas [2000/12/EK] 84. līdz 89. pantā, kā alternatīvu var piemērot riska svērumus, kā tas noteikts Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantā, nodrošinot, ka tos piemēro visiem šāda veida darījumiem vai var piemērot 100% riska svērumu visiem šāda veida darījumiem.

Ja pozitīva darījuma apjoms, veicot piegādi, nav materiāls, iestādes šiem darījumiem var piemērot riska svērumu 100% apmērā. ↙

➤ 2.c Plašu bojājumu gadījumā norēķinu vai muitas sistēmā, kompetentās iestādes var atteikties no kapitāla prasībām, ko aprēķina, kā tas noteikts 1. un 2. punktā līdz brīdim, kad situācija tiek nostabilizēta. Šajā gadījumā darījumu partneru nespēju veikt tirdzniecības darījumu neuzskata par kredīta riska saistību nepildīšanu. ◀

➤ [...] ◀ ➤ **OTRAS PUSES KREDĪTA RISKS (OPKR)** ◀

---

↕ jauns

➤ PADOME/EP (100%)

3. Iestādes prasa turēt kapitālu pret ➤ [...] ◀ ➤ OPKR, ◀ ja tas rodas no riskiem, kuriem ir šāds iemesls:

- (a) brīvās piegādes;
- (b) ārpusbiržas atvasinātie instrumenti un kredītu atvasinātie instrumenti;
- (c) pārdošanas ar atpirkšanu līgumi, pirkuma ar atpārdevumu līgumi, vērtspapīru vai preču aizdevumi vai aizņēmumi, kas ir pamatoti ar tirdzniecības grāmatā iekļautajiem vērtspapīriem vai precēm;
- (d) ➤ [...] ◀ ➤ drošības depozīta aizdevumu darījumi, pamatojoties uz vērtspapīriem un precēm; ◀
  - da) ilgo norēķinu darījumi. ◀

4. Šajā nolūkā uzskata, ka ir notikusi brīvā piegāde, ja iestāde ir samaksājusi par vērtspapīriem vai precēm pirms to saņemšanas, vai, ja tā ir piegādājusi vērtspapīrus vai preces, pirms tā ir saņēmusi samaksu par tām un pārrobežu darījumu gadījumā, ir pagājusi viena vai vairākas dienas, kopš tā ir veikusi samaksu vai piegādi.

5. Ievērojot 6. līdz 9. punktu, šādu risku riska vērtību un riska svērto vērtību, aprēķina saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] V daļas 2. nodaļas 3. iedaļas noteikumiem, pie kam atsauces uz „kredītiestādēm” šajā iedaļā, interpretē kā atsauces uz „iestādēm”, atsauces uz „mātes kredītiestādēm” interpretē kā atsauces uz „mātes iestādēm” atbilstoši interpretējot saistīto terminoloģiju.

6. 5. punkta vajadzībām:

Uzskata, ka Direktīvas [2000/12/EK] IV pielikums ir grozīts, lai pēc ► [...] ◀ ► 3. punkta ◀ iekļautu vārdus „kredītu atvasinātais instruments”;

Uzskata, ka Direktīvas [2000/12/EK] IV pielikums ir grozīts, lai pēc 1. ► [...] ◀ tabulas iekļautu:

Lai iegūtu varbūtējā nākotnes kredītriska skaitli, kopējās peļņas mijmaiņas darījuma gadījumā, kredīta atvasināto instrumentu un kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līguma atvasināto instrumentu, instrumenta nominālsommu reizina ar šādiem procentiem:

Ja noteiktā saistība ir tā, kas izraisa iestādei tiešu risku, tad kvalificēts postenis I pielikuma nozīmē ir – 5%;

Ja noteiktā saistība ir tā, kas izraisa iestādei tiešu risku, tad tā nav kvalificēts postenis I pielikuma nozīmē ir – 10%.

Tomēr, gadījumā ar kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgumu, iestādei, kuras riski rodas no mijmaiņas un atspoguļo garo pozīciju attiecībā uz posteni, kas ir tā pamatā, ir atļauts varbūtējam nākotnes kredītriskam izmantot 0%, ja kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgums ir atkarīgs no iestādes slēgšanas maksātspējas dēļ, risks, kas rodas no mijmaiņas atbilst pamatpozīcijas īsajai pozīcijai, pat ja pamatpozīcija nav atkritusi.

Ja kredīta atvasinātais instruments sniedz aizsardzību saistībā ar „n-to saistību nepildīšanas gadījumu” bāzes saistību virknē, augstāk norādītos procentu skaitļus nosaka saistībā ar n-to zemāko, noteikto kredīta kvalitāti, ko savukārt nosaka, nosakot vai tā, ja tai ir pakļauta iestāde, ir kvalificēts postenis I pielikuma nozīmē.

7. 5. punkta vajadzībām, aprēķinot riska svērto vērtību, iestādēm nav atļauts izmantot finanšu ķīlas vienkāršo metodi, kas izklāstīta Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikuma 3. sadaļas 25. līdz 30. punktā, lai atzītu finanšu ķīlas ietekmi.

8. 5. punkta vajadzībām, pārdošanas ar atpirkšanu darījumus un vērtspapīrus vai preču aizdevumu vai aizņēmumu darījumus, ➤ kas iegrāmatoti tirdzniecības portfelī ⤵, visus finanšu instrumentus un preces, kas ir piemērotas iekļaušanai tirdzniecības portfelī, var uzskatīt par piemērotu nodrošinājumu. Riskiem, kas radušies ārpusbiržas atvasināto instrumentu dēļ un ir iegrāmatoti tirdzniecības portfelī, tās preces, kas ir piemērotas iekļaušanai tirdzniecības portfelī, var uzskatīt par piemērotu nodrošinājumu. Lai aprēķinātu no svārstīguma izrietošas korekcijas, ja finanšu instrumenti vai preces ➤ kas saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikumu nav uzskatāmas par piemērotām ⤵, ir aizdotas, pārdotas vai nodrošinātas, vai aizņemtas, pirktas vai saņemtas ar ķīlu vai citādi ar šāda darījuma starpniecību, ➤ pie tam iestāde piemēro uzraudzības svārstību korekciju pieeju, kas paredzēta Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikuma 3. daļā ⤵ ar šādiem instrumentiem un precēm rīkojas tāpat kā ar blakusindeksa akcijām no atzītas biržas saraksta.

➤ Ja iestādes pielieto uz pašu aplēsēm balstītu no svārstīguma izrietošo korekciju metodi saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikuma 3. daļu attiecībā uz finanšu instrumentiem vai precēm, kas saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikumu nav uzskatāmas par piemērotām, tad no svārstīguma izrietošās korekcijas aprēķina atsevišķi. Ja iestādes izmanto ar iekšējiem modeļiem pamatotu pieeju, kas definēta Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikuma 3. daļā, tad tās var piemērot šo pieeju arī tirdzniecības portfelī. ⤵

9. 5. punkta vajadzībām, saistībā ar vispārējo nolīgumu par savstarpējo prasījumu dzēšanas atzīšanu, attiecībā uz pārdošanu ar atpirkšanu un/vai vērtspapīru vai preču aizdevumu vai aizņēmumu darījumiem un/vai citiem tirgus nosacītiem darījumiem ar kapitālu, ieskaits starp tirdzniecības portfeļa pozīcijām un pozīcijām ārpus tirdzniecības portfeļa, tiks atzīts vienīgi tad, ja ieskaitītie darījumi atbilst turpmāk norādītiem nosacījumiem:

- (a) visi darījumi ik dienas tiek novērtēti pēc pēdējā biržas kursa;
- (b) jebkurš postenis, kas darījumu ietvaros ir ➤ [...] ◀ ➤ aizdots ◀, pirkts vai saņemts, ir uzskatāms par atbilstošu finanšu ķīlu, saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 2. nodaļas 3. iedaļas 3. punktu, nepielietojot šā pielikuma 8.punktu.

10. Ja kredītu atvasinātais instruments, kas iekļauts tirdzniecības portfelī, veido daļu no iekšējā riska ierobežošana darījuma un kredīta aizsardzība saskaņā ar Direktīvu [2000/12/EK] ir atzīta, uzskata, ka nepastāv darījuma partnera risks, kura iemesls ir kredītu atvasinātais instruments.

11. Kapitāla prasība ir 8% no kopējās riska svērtās vērtības.

↓ 93/6/EEK

### **Brīvās piegādes**

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
2. pielikuma b) punkts

~~3.1. 3.1. No iestādes prasa turēt kapitālu pret otras puses risku darījumā, ja:~~

~~(i) i) tā ir samaksājusi par vērtspapīriem vai precēm, pirms saņēmusi tās, vai ir nodevusi vērtspapīrus vai preces, pirms saņēmusi samaksu par tām;~~

~~un~~

~~(ii) ii) pārrobežu darījumu gadījumā ir pagājusi viena vai vairākas dienas, kopš tā ir veikusi samaksu vai piegādi.~~

~~3.2. 3.2. Kapitāla normas ir ar svērtu risku, ko piemēro attiecīgi otrai pusei, reizināti 8 % no vērtspapīru vai preču naudas vērtības, ko otra puse ir iestādei parādā.~~

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
2. pielikuma c) punkts

~~**Atpirkuma un atpakaļpirkuma līgumi, vērtspapīru vai preču aizdevums un aizņēmums**~~

~~4.1. Tādu atpirkuma nolīgumu un vērtspapīru vai preču aizdevuma gadījumā, kas ir pamatoti ar vērtspapīriem vai precēm, kas ir iekļautas tirdzniecības grāmatā, iestādes aprēķina vērtspapīru vai preču tirgus vērtības un iestādes aizņēmuma vai parāda nodrošinājuma tirgus vērtības starpību, ja šī starpība ir pozitīva. Atpakaļpirkuma līgumu un vērtspapīru vai preču aizņēmuma gadījumā iestāde aprēķina starpību starp to summu, ko iestāde ir aizdevusi, vai attiecīgā parāda nodrošinājuma tirgus vērtību un to vērtspapīru vai preču tirgus vērtību, ko tā ir saņēmusi, ja šī starpība ir pozitīva.~~

---

↓ 93/6/EEK

~~Kompetentās iestādes veic pasākumus, lai nodrošinātu to, ka sniegtais papildu nodrošinājums ir pieņemams.~~

~~Tāpat kompetentās iestādes var ļaut iestādēm neiekļaut papildu nodrošinājuma apmēru aprēķinos, kas minēti šā punkta pirmajos divos teikumos, ja papildu nodrošinājuma apmēru garantē tā, ka nodrošinājuma devējs vienmēr ir pārliccināts, ka papildu nodrošinājums tiks atmaksāts gadījumā, ja darījumu otra puse nepildīs saistības.~~

~~Uzkrātos procentus iekļauj aizņēmuma vai aizdevuma summas un nodrošinājuma tirgus vērtības aprēķinā.~~

~~4.2. Kapitāla pietiekamības prasība ir 8 % no skaitļa, ko iegūst saskaņā ar 4.1. punktu, reizinot ar riska svērumu, kas piemērojams attiecīgajai darījuma otrai pusei.~~

## ~~Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti~~

---

↓ 98/33/EK 3. panta 2. punkts

~~5. Lai aprēķinātu kapitāla normatīvus to ārpusbiržas atvasinātiem instrumentiem, iestādes piemēro Direktīvas 89/647/EEK II pielikumu. Riska svērumus, kas jāpiemēro attiecīgajām pusēm, nosaka saskaņā ar šīs direktīvas 2. panta 9. punktu.~~

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim dalībvalstu kompetentās iestādes var atbrīvot no II pielikumā izklāstīto metožu piemērošanas ārpusbiržas darījumus, par kuriem norēķinu kā darījuma juridiska puse veikusi ieskaita iestāde un kuros visi dalībnieki ik dienas pilnībā nodrošina risku, ko tie rada ieskaita iestādei, tādējādi nodrošinot aizsardzību, kas aptver gan tā brīža, gan nākotnē iespējamo risku. Kompetentajām iestādēm jāpārliciecinās par to, ka iegrāmatotais nodrošinājums sniedz tāda paša līmeņa aizsardzību kā nodrošinājums, kas atbilst Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 1. punkta a) apakšpunkta 7. punktam, un ir novērsts risks, ko rada ieskaita iestādes riska uzkrājums, kas pārsniedz iegrāmatotā nodrošinājuma tirgus vērtību. Dalībvalstis dara zināmu Komisijai, kā tās izmanto šīs izvēles tiesības.~~

## **~~CITI NOTEIKUMI~~**

~~6. Kapitāla pietiekamības prasības, kas minētas Direktīvā 89/647/EEK, attiecas uz tiem riska darījumiem, kas izpaužas maksājumu, komisijas naudas, procentu likmju, dividenžu un biržā tirgojamo termiņa darījumu vai izvēles darījumu normatīvu veidā, uz kurām neattiecas šā pielikuma vai I pielikuma noteikumi un kuras nav atskaitītas no pašu kapitāla saskaņā ar V pielikuma 2. punkta d) apakšpunktu, un kuras tieši saistītas ar vērtspapīru tirdzniecībā iekļautajiem posteņiem.~~

~~Attiecīgajām darījumu otrajām pusēm piemērojamo riska svērumu nosaka saskaņā ar šīs direktīvas 2. panta 9. punktu.~~

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

### III PIELIKUMS

#### KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ĀRVALSTU VALŪTAS ~~RISKS~~ RISKAM

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
3. pielikuma a) punkts (pielāgots)

1. Ja iestādes kopējā neto ārvalstu valūtas pozīciju un neto zelta pozīciju summa, ko aprēķina saskaņā ar  2. punktā ~~turpmāk~~ izklāstīto procedūru, pārsniedz 2 % no tās kopējā pašu kapitāla, tad, lai aprēķinātu tās pašu kapitāla normatīvus attiecībā uz ārvalstu valūtas risku, to reizina ar 8 % tās neto ārvalstu valūtas pozīcijas un tās neto zelta pozīcijas summu.

~~Līdz 2004. gada 31. decembrim kompetentās iestādes var atļaut iestādēm aprēķināt to pašu kapitāla normatīvus, reizinot ar 8 % apmēru, par kuru kopējā neto ārvalstu valūtas pozīcija un neto zelta pozīcija pārsniedz 2 % no kopējā pašu kapitāla.~~

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

2. Izmanto divu pakāpju aprēķinu  ārvalstu valūtas riska kapitāla prasībai .

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
3. pielikuma b) punkts (pielāgots)

32.1. Pirmkārt, aprēķina iestādes neto atklāto pozīciju visās valūtās (ieskaitot pārskata valūtu) un zeltā.

Šī ☒ neto atklātā ☒ pozīcija sastāv no šādu elementu summas (pozitīvu vai negatīvu):

- ≡(a) neto tūlītējā pozīcija (t. i., visi aktīvu posteņi, no tiem atņem visus pasīvu posteņus, ieskaitot konkrētajā valūtā uzkrātos procentu maksājumus), vai - zeltam - neto tūlītējā pozīcija zeltā),
- ≡(b) neto termiņa (nākotnes) pozīcija (t. i., visas summas, kas būs jāsaņem, atskaitot visas summas, kas būs jāsamaksā, saskaņā ar standartizētiem valūtas un zelta maiņas darījumiem, ieskaitot valūtas un zelta standartizētus nākotnes darījumus un valūtas apmaiņas pamatkapitālu, kas nav iekļauts tūlītējā pozīcijā),
- ≡(c) neatsaucami galvojumi (un līdzīgi instrumenti), kas noteikti tiks nosaukti, un ko, iespējams, nevar atsaukt,
- ≡(d) neto standartizēto līgumu ienākumi/izdevumi, kas vēl nav uzkrāti, bet jau pilnībā nodrošināti (termiņa līgumu neto ienākumi/izdevumi, kas vēl nav iekļauti grāmatvedības reģistros, bet ir pilnībā nodrošināti ar nestandardizētiem nākotnes valūtas darījumiem, var tikt iekļauti šeit, pārskata iestādei neatkarīgi pieņemot lēmumu, un ar kompetento iestāžu iepriekšēju piekrišanu).

(e) neto delta (vai ar delta pamatots) ekvivalents ārvalstu valūtas un zelta iespēju darījumu kopējai uzskaitēi,

(f) pārējo iespēju darījumu tirgus vērtība (kas nav ārvalstu valūtas un zelta iespēju darījumi).

Visas pozīcijas, ko iestāde ir apzināti pieņēmusi, lai nodrošinātos pret negatīvām sekām, ko rada maiņas kurss tās kapitāla proporcijai, var izslēgt no neto valūtas risku aprēķina.

Šādām pozīcijām jābūt netirgojamām vai strukturālām, un, lai tās izslēgtu, visām izmaiņām to izslēguma noteikumos vajag kompetento iestāžu piekrišanu.

To pašu režīmu, ievērojot tos pašus nosacījumus kā iepriekš, var piemērot iestādes pozīcijām, kas attiecas uz posteņiem, kas ir jau atskaitīti, aprēķinot pašu kapitālu.

Lai veiktu pirmajā daļā minētos aprēķinus attiecībā uz kopējiem ieguldījumu uzņēmumiem (*CIU*), ņem vērā kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) aktuālās ārvalstu valūtas pozīcijas. Ziņojumu sniegšanā par kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) ārvalstu valūtas pozīcijām, iestādes var paļauties uz trešo personu, ja ir atbilstoši nodrošināta šā ziņojuma pareizība. Ja iestādei nav zināmas kolektīvā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) ārvalstu valūtas pozīcijas, pieņem, ka kopējo ieguldījumu uzņēmums (*CIU*) iegulda līdz (*CIU*) pilnvarā atļautai maksimālajai robežai ārvalstu valūtā, un iestādes, aprēķinot savu kapitāla prasību ārvalstu valūtas riskam, tirdzniecības portfeļa pozīcijām, ņem vērā maksimālo netiešo risku, ko tās var uzņemt, izmantojot sviras efektu ar kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) pozīciju starpniecību. To panāk proporcionāli palielinot kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) pozīciju līdz maksimālajam riskam bāzes ieguldījumu posteņos, kas izriet no šīs ieguldījumu pilnvaras. Kopējā ieguldījuma uzņēmuma (*CIU*) pieņemto pozīciju ārvalstu valūtā uzskata par atsevišķu valūtu, tāpat kā ieguldījumus zeltā, ievērojot pārveidojumu, ka, ja iespējams virzīt kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU*) ieguldījumu, kopējo garo pozīciju var pieskaitīt kopējai garajai atvērtai ārvalstu valūtas pozīcijai un kopējo īso pozīciju var pieskaitīt kopējai īsajai atvērtajai ārvalstu valūtas pozīcijai. Šādu pozīciju starpā ieskaits netiks atļauts pirms aprēķinu veikšanas.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
3. pielikuma b) punkts

~~32.~~ Kompetentās iestādes pēc saviem ieskatiem var ļaut iestādēm izmantot neto pašreizējo vērtību, aprēķinot neto atklāto pozīciju visās valūtās un zeltā.

---

↓ 93/6/EEK  
→<sub>1</sub> 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
3. pielikuma c) punkts

→<sub>1</sub> 42.2. Otrkārt, visu valūtu neto īsās un garās pozīcijas, izņemot pārskata valūtu un neto garās vai īsās pozīcijas zeltā, konvertē pārskata valūtā atbilstoši dienas kursam. ← Lielākā no kopsummām ir iestādes kopējā neto ārvalstu valūtas pozīcija.

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

53. Šā pielikuma nolūkiem, neatkarīgi no  atkāpjoties no  1. līdz 4. punktam, un līdz turpmākai koordinācijai kompetentās iestādes var noteikt vai ļaut iestādēm izmantot ~~alternatīvas~~  šādas  procedūras.

~~63.1. Pirmkārt, K~~kompetentās iestādes var ļaut iestādēm paredzēt zemākas kapitāla prasības pret pozīcijām cieši savstarpēji saistītās valūtās, kas ir zemākas par tām, kas izriet no 1. ~~līdz 4.~~ ~~☒~~ un 2. ~~☒~~ punkta piemērošanas. Kompetentas iestādes var uzskatīt valūtu pāri par cieši saistītu tikai tad, ja zaudējuma iespējai, kas aprēķināta uz pēdējo trīs vai piecu gadu dienu kursu datu pamata, attiecībā uz vienādām vai pretējām pozīcijām šajās valūtās turpmākās 10 darba dienās, kas ir 4 % no konkrētās saskaņotās pozīcijas vērtības vai mazāk (vērtība noteikta pārskata valūtā), ir vismaz 99 %, ja izmanto trīs gadu pārskata periodu, vai 95 %, ja izmanto piecu gadu pārskata periodu. Pašu kapitāla prasības saskaņotām pozīcijām divās cieši saistītās valūtās ir 4 %, ko reizina ar saskaņotās pozīcijas vērtību. Kapitāla prasības nesaskaņotām pozīcijām cieši saistītās valūtās un visām pozīcijām citās valūtās ir 8 %, kas reizināti ar lielāko no neto īso vai neto garo pozīciju summas šajās valūtās, pirms tam atskaitot saskaņotās pozīcijas cieši saistītas valūtās.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
3. pielikuma d) punkts (pielāgots)

~~7. Otrkārt, līdz 2004. gada 31. decembrim kompetentās iestādes var atļaut iestādēm piemērot metodi, kas ir alternatīva šā pielikuma 1. līdz 6. punktā paredzētajām metodēm. Kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc šīs metodes, jābūt pietiekamiem, lai pārsniegtu 2 % no saskaņā ar 4. punktu aprēķinātās neto atklātās pozīcijas, lai pārsniegtu 99 % un vairāk gadījumu iespējamos zaudējumus, ja dienas kursa svārstību analīze par 10 darba dienu secīgu periodu aptver pēdējos trīs gados.~~

~~Pirmajā apakšpunktā aprakstīto alternatīvo metodi var izmantot tikai, ievērojot šādus nosacījumus:~~

- ~~(i) kompetentās iestādes nosaka aprēķina formulu un korelācijas koeficientus, pamatojoties uz to veikto valūtas kursa svārstību analīzi;~~
- ~~(ii) kompetentās iestādes regulāri pārskata korelācijas koeficientus, ņemot vērā informāciju par jaunākiem datiem ārvalstu valūtas tirgos.~~

~~§3.2. Treškārt, K~~kompetentās iestādes var ļaut iestādēm no jebkuras no 1. ~~☒~~, 2., un 3.punkta 1. apakšpunkta ~~☒ līdz 7. punkta~~ aprakstītajām metodēm, ko tās piemēro, izslēgt pozīcijas jebkurā valūtā, kura pakļauta juridiski saistošam starpvaldību nolīgumam ierobežot to atšķirības, attiecībā uz citām valūtām, ko aptver tas pats nolīgums. Iestādes aprēķina to saskaņotās pozīcijas šajās valūtās un attiecina uz tām kapitāla pietiekamības prasības tā, lai maksimāli pieļaujamā atšķirība, kas noteikta konkrētā starpvaldību nolīgumā attiecībā uz aplūkojamo valūtu, nebūtu zemāka par pusi. Ar nesaskaņotām pozīcijām šajās valūtas rīkojas tāpat kā ar citām valūtām.

~~Neievērojot ☒~~ Atkāpjoties no ~~☒ pirmās~~ daļas, kompetentās iestādes var ļaut kapitāla pietiekamības prasības saskaņotām pozīcijām to dalībvalstu valūtās, kas piedalās Eiropas Monetārās savienības otrajā stadijā, aprēķināt, reizinot šādu saskaņotu pozīciju vērtību ar 1,6 %.

---

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~9. Kompetentās iestādes dara Padomei un Komisijai zināmas metodes, ja tādas ir, ko tās noteikušas vai atļāvušas attiecībā uz 6. līdz 8. punktu.~~

~~10. Komisija ziņo Padomei par 9. punktā minētajām metodēm un vajadzības gadījumā, pienācīgi ievērojot starptautiskos notikumus, ierosina saskaņotāku attieksmi pret ārvalstu valūtas risku.~~

---

↓ 93/6/EEK

~~14. Neto pozīcijas saliktās valūtās var sadalīt sastāva valūtās saskaņā ar spēkā esošajām kvotām.~~

---

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

~~VIII~~  IV  **PIELIKUMS**

**PREČU RISKAS  KAPITĀLA PRASĪBU APRĒKINĀŠANA**

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

1. Visas preču vai preču atvasinājumu pozīcijas jāizsaka mērījumu standartvienībās. Katrai precei tūlītējo cenu izsaka pārskata valūtā.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

2. Zelta vai zelta atvasinājumu pozīcijas uzskata par tādām, kas pakļautas ārvalstu valūtas riskam, un, lai aprēķinātu tirgus risku, ar tām rīkojas attiecīgi saskaņā ar III vai ~~VIII~~ pielikumu.

3. Šā pielikuma vajadzībām pozīcijas, kas ir tikai krājumu finansējums, var izslēgt tikai no preču riska aprēķina.

4. Procentu likmes un ārvalstu valūtas risku, uz ko neattiecas šā pielikuma pārējie noteikumi, iekļauj tirgojamu parāda instrumentu vispārējā riska aprēķinā un ārvalstu valūtas riska aprēķinā.

5. Ja īsā pozīcija pazeminās pret garo pozīciju, iestādes aizsargājas arī pret likviditātes deficīta risku, kas var būt dažos tirgos.

6. Saskaņā ar 19. punktu lielums, par kuru iestādes garās (īsās) pozīcijas pārsniedz tās īsās (garās) pozīcijas attiecībā uz to pašu precī un tās pašas preces standartizētiem līgumiem, iespēju līgumiem un garantijām, ir tās neto pozīcija katrai precei.

Kompetentās iestādes ļauj ar atvasinātu instrumentu pozīcijām rīkoties kā ar preces pamatpozīcijām, kā noteikts 8., 9. un 10. punktā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

7. Kompetentās iestādes šādas pozīcijas var uzskatīt par tās pašas preces pozīcijām:

(a) atšķirīgu apakšgrupu preču pozīcijas gadījumos, ja apakšgrupas ir savstarpēji piegādājamās,

~~iii~~

(b) līdzīgu preču pozīcijas, ja tās ir tieši aizstājamas cita ar citu un ja var skaidri noteikt minimālo korelāciju 0,9 starp cenas svārstībām ne mazāk kā viena gada laikā.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

## ĪPAŠI INSTRUMENTI

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

8. Preču standartizētu nākotnes līgumu un termiņa saistības pirkt vai pārdot atsevišķas preces iekļauj mērījumu sistēmā kā nosacītus lielumus standarta mērvienībās un nosaka termiņu ar atsauci uz beigu datumu.

Kompetentās iestādes var atļaut biržā tirgojamiem termiņa līgumiem kapitāla prasības, kas ir vienādas ar normatīvu, ko prasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas ir saistīts ar termiņa līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar standartizēta nākotnes darījuma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā.

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim~~ KK Kompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības šajā punktā minētā tipa ārpusbiržas (OTC) atvasinājumu līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar atvasinājuma līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā līguma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

9. Preču apmaiņas, kur darījumam no vienas puses ir fiksēta cena un no otras puses - pašreizējā tirgus cena, ievieto termiņa sadalījumā ☒, kā tas paredzēts no 13. līdz 18. punktam, ☒ kā pozīciju virkni, kas ir vienādas ar līguma domāto apmēru, kur viena pozīcija atbilst katram maksājumam apmaiņā un ir ievietota termiņa sadalījumā, ko nosaka ~~13. punkta~~ ☒ 1. ☒ tabula. Pozīcijas ir garās pozīcijas, ja iestāde maksā fiksētu cenu un saņem mainīgu cenu, un īsās pozīcijas, ja iestāde saņem fiksētu cenu un maksā mainīgu cenu.

Par preču apmaiņām, kur darījuma objekti ir dažādas preces, jāziņo attiecīgā pārskata sadaļā par termiņu sadalījumu.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

10. Ar preču vai preču atvasinājumu iespēju līgumiem rīkojas tā, it kā tie būtu pozīcijas, kuru vērtība ir vienāda ar tā pamatdokumenta vērtību, uz ko iespēju līgums attiecas, kas šā pielikuma mērķiem ir reizināta ar tā delta koeficientu. Pēdējās pozīcijas var tikt kompensētas pret visām kompensējošām pozīcijām, kas ir identiskas pamata precēm vai preces atvasinājumiem. Izmanto attiecīgās biržas delta koeficientu, ko aprēķina kompetentās iestādes vai, ja neviena no minētajām nav pieejama vai ārpusbiržas iespēju līgumiem, delta koeficientu, ko aprēķina pati iestāde, ja kompetentā iestāde atzīst, ka modelis, ko izmanto iestāde, ir pamatots.

Tomēr kompetentās iestādes var noteikt, ka iestādes pašas aprēķina to delta koeficientus, izmantojot metodoloģiju, ko nosaka kompetentās iestādes.

~~Kompetentās iestādes prasa, lai P~~aprējais risks, izņemot delta koeficientu, kas ir saistīts ar izvēli līgumiem, ~~būtu~~  ir  nodrošināts.

Kompetentās iestādes var atļaut rakstītiem biržā tirgojamiem iespēju līgumiem kapitāla prasības, kas ir vienādas ar normatīviem, ko prasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas ir saistīts ar iespēju līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta turpmāk šajā pielikumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā.

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim K~~kompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības ārpusbiržas iespēju līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar attiecīgu iespēju līgumu un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta turpmāk šajā pielikumā vai, piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta VIII pielikumā.

Bez tam tās var atļaut iegādāta biržā tirgojama ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla prasības, kas ir vienādas ar tā pamatdokumenta kapitāla prasībām, ar nosacījumu, ka tie nepārsniedz iespēju līguma tirgus vērtību. Rakstīta ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla prasības nosaka attiecībā uz precī, kas ir tā pamatā.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

11. Ar garantijām attiecībā uz precēm rīkojas tāpat, kā ar preču iespēju līgumiem ☒ kas minēti ☒  
~~saskaņā ar 10. punktu.~~

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

12. Persona, kas nodod preces vai garantētas tiesības, kas attiecas uz preču īpašumtiesībām  
atpirkuma līgumā, un persona, kas aizdod preces preču aizdevuma līgumā, iekļauj šādas preces tā  
kapitāla normatīvu aprēķinā saskaņā ar šo pielikumu.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

#### **a) Termiņa sadalījums**

13. Katrai precei attiecīgās iestādes izmanto atsevišķu termiņa sadalījuma izkārtojumu saskaņā ar  
☒ 1. ☒ tabulu ~~tālāk~~. Visas šīs preces pozīcijas un visas pozīcijas, ko uzskata par tās pašas preces  
pozīcijām saskaņā ar 7. punktu, ievieto attiecīgos termiņa intervālos. Fiziskus krājumus ievieto  
pirmajā termiņu intervālā.

⊠ 1. tabula ⊠

Termiņa intervāls (1)	Izplatīšanas likme % (in %) (2)
$0 \leq 1$ mēnesi	1,50
$> 1 \leq 3$ mēnešiem	1,50
$> 3 \leq 6$ mēnešiem	1,50
$> 6 \leq 12$ mēnešiem	1,50
$> 1 \leq 2$ gadi	1,50
$> 2 \leq 3$ gadi	1,50
$> 3$ gadiem	1,50

14. Kompetentās iestādes var ļaut kompensēt pozīcijas, kas ir tās pašas preces pozīcijas, vai ko tās saskaņā ar 7. punktu uzskata par tādām, un ievietot tās attiecīgā termiņa intervālā, pamatojoties uz neto pamata vērtību, ja:

≡ (a) tās ir tādu līgumu pozīcijas, kuru termiņš beidzas tajā pašā dienā,

~~≡~~

≡ (b) tās ir tādu līgumu pozīcijas, kuru termiņš beidzas 10 dienās pēc otras pozīcijas termiņa beigām, ja līgumus tirgo tirgos, kam ir ikdienas piegādes datumi.

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

15. Iestāde pēc tam summē garās pozīcijas un īsās pozīcijas katrā termiņa intervālā. Garās (īsās) pozīcijas, kas ir saskaņotas ar īsām (garām) pozīcijām konkrētā termiņa intervālā, ir šā intervāla saskaņotās pozīcijas, bet pārējās garās vai īsās pozīcijas ir tā paša intervāla nesaskaņotās pozīcijas.

16. Konkrētā termiņa intervāla nesaskaņotās garās (īsās) pozīcijas daļa, kas ir saskaņota ar nākamā termiņa intervāla nesaskaņoto īso (garo) pozīciju ir starp diviem termiņa intervāliem saskaņota pozīcija. Nesaskaņotās garās vai nesaskaņotās īsās pozīcijas daļa, ko nevar šādi saskaņot, ir nesaskaņotā pozīcija.

17. Iestādes kapitāla normatīvus katrai precei aprēķina, pamatojoties uz attiecīgu termiņa sadalījumu summējot:

- (~~i~~a) saskaņotu garo un īso pozīciju summu, kas ir reizināta ar attiecīgu izplatīšanas likmi katram termiņa intervālam, kā norādīts 13. punkta tabulas otrā slejā, un ar preces tūlītējo cenu;
- (~~ii~~b) saskaņotu pozīciju starp diviem termiņa intervāliem katram termiņa intervālam, kurā nesaskaņota pozīcija tiek pārcelta tālāk, reizinot ar 0,6 % (piedāvājuma likme) un ar preces tūlītējo cenu;

(iii) pārējās nesaskaņotās pozīcijas, ko reizina ar 15 % (atklātā (tiešā) darījumu likme) un ar preces tūlītējo cenu.

18. Iestādes kopējos preču riska kapitāla normatīvus aprēķina, summējot kapitāla normatīvus, ko aprēķina katrai precei saskaņā ar 17. punktu.

#### b) Vienkāršotā pieeja

19. Iestādes kapitāla normatīvus katrai precei aprēķina, summējot:

(i) 15% no neto pozīcijas, īsās vai garās, kas ir reizināti ar preces tūlītējo cenu;

(ii) 3% no bruto pozīcijas, kas ir garās un īsās pozīcijas summa un ir reizināti ar preces tūlītējo cenu.

20. Iestādes kopējos preču riska kapitāla normatīvus aprēķina, summējot kapitāla normatīvus, ko aprēķina katrai precei saskaņā ar 19. punktu.

↓ 93/6/EEK 11.a pants (pielāgots)

#### ⊗ Paplašināts termiņa sadalījums ⊗

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim dalībvalstīs~~ ⊗ Kompetentās iestādes ⊗ var atļaut ~~to~~ iestādēm ievērot minimālās izplatīšanas, piedāvājuma un atklātās (tiešās) likmes, kas ir norādītas tabulā turpmāk, nevis tās, kas norādītas ~~VII pielikuma 13., 14., 17. un 18. punktā~~, ar nosacījumu, ka iestādes pēc to kompetento iestāžu atzinuma:

- (a) veic nozīmīgu uzņēmējdarbību ar precēm;
- (b) tām ir daudzveidīgu preču portfelis;~~un~~
- (c) tās nav gatavas izmantot iekšējos modeļus, lai aprēķinātu preču riska kapitāla normatīvus saskaņā ar  V  ~~VIII~~ pielikumu.

2. tabula

	Dārgmetāli, (izņemot zeltu)	Parastie metāli	Lauksaimniecības produkti (mīkstie)	Citas preces, tostarp enerģija
Izplatīšanas likme %	1,0	1,2	1,5	1,5
Izplatīšanas likme %	0,3	0,5	0,6	0,6
Turēšanas likme %	8	10	12	15

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)  
→<sub>1</sub> 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums, kas grozīts ar kļūdu  
labojumu, OV L 248, 8.9.1998., 20. lpp.  
➤ PADOME/EP (100%)

## **VII PIELIKUMS**

### **IEKŠĒJO MODEĻU IZMANTOŠANA KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANAI**

1. Kompetentās iestādes iestādēm var, ievērojot šajā pielikumā noteiktos nosacījumus, ļaut aprēķināt kapitāla prasības pozīciju riskam, ārvalstu valūtas riskam un/vai preču riskam, izmantojot iekšējos riska vadības modeļus, kas aizstāj I, III un ~~VII~~  IV  pielikumā aprakstītās metodes vai kopā ar tām. Katrā atsevišķā gadījumā vajag, lai kompetentās iestādes noteikti atzītu modeļu izmantojumu uzraudzīta kapitāla nolūkiem.
2. Kompetentās iestādes piešķir atzīšanu tikai tad, ja iestādes riska vadības sistēma ir konceptuāli nevainojama un to īsteno godprātīgi, un, jo īpaši, ja izpildīti šādi kvalitātes standarti:
  - (~~1~~) iekšējais riska aprēķina modelis ir tieši iekļauts iestādes ikdienas riska vadības procesā un ir pamats pārskatam par riska darījumiem, ko gatavo iestādes augstākai vadībai;

- (~~ii~~b) iestādei ir riska kontroles struktūrvienība, kas ir neatkarīga no darījumu tirdzniecības struktūrvienībām un tieši pakļauta augstākai vadībai. Šai struktūrvienībai jāatbild par iestādes riska vadības sistēmas plānošanu un īstenošanu. Tā sastāda un analizē dienas pārskatus par riska vadības modeļa rezultātiem un attiecīgiem tirdzniecības ierobežojumu pasākumiem, kas jāveic. ➤ Struktūrvienība veic arī sākotnējo un notiekošo iekšējā modeļa legalizāciju ◀;
- (~~iii~~c) iestādes valde un augstākā vadība aktīvi iesaistās riska kontroles procesā, un dienas pārskatus, ko sastāda riska kontroles struktūrvienība, pārskata tāda līmeņa vadība, kuras pilnvaras ir pietiekamas, lai mazinātu gan individuālu tirgotāju pozīcijas, gan arī iestādes kopējo risku;
- (~~iv~~d) iestādei ir pietiekams skaits darbinieku, kas ir kvalificēti izmantot sarežģītus modeļus tirdzniecībā, riska kontrolē, revīzijā un noformējuma nodaļas jomās;
- (~~v~~e) iestāde ir izveidojusi procedūras, lai uzraudzītu un nodrošinātu atbilstību iekšējai politikai, kas dokumentāri apstiprināta, un kontroli attiecībā uz riska aprēķina sistēmas kopējo darbību;
- (~~vi~~f) iestādes modeļiem ir pārbaudīta virzības uzskaitē ar atbilstošu riska aprēķina precizitāti;

~~(viig)~~ iestāde bieži veic stingru stresa pārbaudes programmu, un augstākā vadība pārskata šo pārbaūžu rezultātus un atspoguļo tos politikā un ierobežojumos, ko tā nosaka.

➤ Šis process īpaši attiecas uz to tirgu nelikviditāti, kas atrodas stresa tirgus apstākļos, ar koncentrācijas risku, uz vienvirziena tirgiem, gadījuma un saistību nepildīšanas risku, produktiem, kas nav lineāri, kam ir nopietnas materiālās problēmas, situācijām, kas saistītas ar cenu atšķirībām un citiem riskiem, kas nav pilnībā ietverti VaR modelī. Piemērotie šoki atspoguļo portfeļu raksturu un laika posmu, kas būtu vajadzīgs, lai izvairītos vai apietu riskus stingrajos tirgus apstākļos < ;

(h) iestādei kā daļa no tās pastāvīga iekšējās revīzijas procesa neatkarīgi jāpārskata tās riska aprēķina sistēma.

~~Šajā p~~ Pārskatās,  kas minēts pirmā punkta h) apakšpunktā,  jāaptverš gan darījumu tirdzniecības struktūrvienību, gan neatkarīgās riska kontroles struktūrvienības darbības. Vismaz reizi gadā iestādei jāveic tās kopējā riska vadības procesa pārskats.

Pārskatā tiks jāizvērtēta:

(a) riska vadības sistēmas un riska kontroles struktūrvienības procesa un organizācijas dokumentācijas atbilstība,

- ≡ (b) kā tirgus riska pasākumi ir integrēti ikdienas riska vadībā un vadības informācijas sistēmas vienotība,
- ≡ (c) kā iestāde izmanto apstiprināšanai riska cenu noteikšanas modeļus un vērtēšanas sistēmas, ko lieto darījumu un noformējuma nodaļas personāls,
- ≡ (d) tirgus riska apjoms, ko aptver riska aprēķina modelis, un to, kā apstiprina visas nozīmīgas izmaiņas riska aprēķina procesā,
- ≡ (e) cik precīzi un pilnīgi ir pozīcijas dati, to cik precīzi un atbilstoši ir nestabilitātes un korelācijas pieņēmumi, un cik precīzi ir vērtējumi un riska jutīguma aprēķini,
- ≡ (f) pārbaudes procesu, ko iestādes izmanto, lai izvērtētu iekšējiem modeļiem izmantoto datu avotu konsekvenci, savlaicīgumu un ticamību, ieskaitot šādu datu avotu neatkarību,
- \*\*\*
- ≡ (g) pārbaudes procesu, ko iestāde lieto, lai izvērtētu pretpārbaudi, ko veic, lai novērtētu modeļa precizitāti.

➤ 2.a Iestādēm ir procesi uz vietas, lai nodrošinātu, ka to iekšējos modeļus atbilstoši apstiprina kvalificētas puses, kas ir neatkarīgas no izstrādes procesa, lai nodrošinātu, kas tās ir konceptuāli atbilstošas un adekvāti risina visus materiālas dabas riskus. Šo apstiprināšanu veic pēc tam, kad modelis ir sākotnēji izstrādāts un kad modelim ir veiktas jebkāda veida ievērojamas izmaiņas. Apstiprināšanu veic arī periodiski, bet īpaši gadījumos, ja ir bijušas jebkādas ievērojamas strukturālas izmaiņas tirgū vai izmaiņas portfeļa sastāvā, kas modeli var padarīt neatbilstošu. Tā kā tehnika un pieredze attīstās, iestādēm šie uzlabojumi ir noderīgi. Modeļa apstiprināšanu neierobežo attiecībā uz pretpārbaudēm, bet to skaitā, kā minimums, ir šādas darbības:

- a) pārbaudes, lai parādītu, ka jebkuri pieņēmumi, kas izdarīti iekšējā modelī, ir atbilstoši, kā arī nepietiekami nenovērtē un nenovērtē par augstu riska līmeni;
- b) papildus regulārām pretpārbaudes programmām, iestādes veic sava modeļa apstiprināšanas pārbaudes attiecībā uz savu portfeļu riskiem un strukturām;
- c) iespējamā portfeļu izmantošana, lai nodrošinātu to, ka modelis var novērtēt īpašas strukturālas iezīmes, kas var parādīties, piemēram, materiāla pamata riskus un koncentrācijas riskus. ←

3. Veicot pretpārbaudes programmu, iestāde uzrauga tās modeļa precizitāti un darbību (spēju darboties). Pretpārbaudei jānodrošina katrai darba dienai vienas dienas riska vērtības aprēķina salīdzinājums, ko nosaka iestādes vērtība →<sub>1</sub>, ko nosaka ar iestādes modeli portfeļa darba dienas beigu attiecībai pret vienas dienas izmaiņām portfeļa vērtībā, ← nākamās darba dienas beigās.

Kompetentās iestādes pārbauda iestādes spēju veikt pretpārbaudi gan faktiskām, gan iespējamām izmaiņām portfeļa vērtībā. Portfeļa vērtības iespējamo izmaiņu pretpārbaudē salīdzina portfeļa vērtību dienas beigās un nākamās dienas beigās, pieņemot nemainīgas pozīcijas. Kompetentās iestādes prasa, lai iestādes veiktu attiecīgus pasākumus, lai uzlabotu to pretpārbaudes programmu, ja uzskata to par nepilnīgu. ➤ Kompetentās iestādes var pieprasīt iestādēm veikt pretpārbaudes vai nu uz iespējamu (izmantojot portfeļa vērtības iespējamo izmaiņu, kas būtu iespējama dienas beigās un nākamās dienas beigās, pieņemot nemainīgas pozīcijas), vai faktisku apgrozību (izslēdzot maksu, komisijas un tīro procentu ienākumus) iznākumu, vai abas minētās darbības. ◀

4. Lai aprēķinātu kapitāla normatīvus konkrētam riskam, kas saistīts ar tirgojamām parāda un pašu kapitāla pozīcijām, kompetentās iestādes var atzīt iekšējo modeļu izmantošanu, ja papildus atbilstībai nosacījumiem šā pielikuma turpinājumā šis modelis  kas atbilst šādiem nosacījumiem  :

- ≡ (a) skaidro vēsturiskās portfeļa cenas izmaiņas,
  - ≡ (b) aptver portfeļa svarīguma koncentrāciju un izmaiņas struktūrā,
  - ≡ (c) ir stiprs pret nelabvēlīgu vidi,
  - ≡ (d) ir apstiprināts ar pretpārbaudi nolūkā novērtēt, vai konkrētais risks ir aptverts precīzi.
- Ja kompetentās iestādes ļauj šo pretpārbaudi veikt, pamatojoties uz attiecīgiem apakšportfeļiem, tie jāizvēlas konsekventi.

- d.a) tas ietver ar vārdu saistīto bāzes risku, respektīvi, iestādēm jāparāda, ka modelis ir jutīgs pret materiālām īpatnējām atšķirībām starp līdzīgām, bet ne identiskām pozīcijām. ◀
- d.b) ietver gadījuma risku. ◀
- Iestādei jāatbilst arī šādiem nosacījumiem:
  - ja iestāde ir pakļauta gadījuma riskam, kas nav atspoguļots tās VaR mērījumā, jo tas pārsniedz 10 dienu turēšanas periodu un 99 % paļāvības intervālu (zemas varbūtības un augsta riska gadījumi), iestādei jānodrošina šādu notikumu ietekmes novērtējuma ietveršana tās iekšējā kapitāla novērtējumā.
  - iestādes modelim konservatīvi jānovērtē risks, kas rodas no mazāk likvīdām pozīcijām un pozīcijām ar ierobežotu cenu pārredzamību pie reālistiskiem tirgus scenārijiem. Turklāt modelim jāatbilst obligātajiem datu standartiem. Pilnvarām jābūt atbilstoši konservatīvām un tās var izmantot tikai tur, kur pieejamie dati ir nepietiekami vai neatspoguļo pozīcijas vai portfeļa patieso svārstīgumu. ◀
- Turklāt teknikai un paraugpraksēm attīstoties, iestādes pašas gūs labumu no šīs attīstības. ◀

- Turklāt iestādei jābūt gatavai metodei, kā tās kapitāla prasību aprēķinā ietvert tās tirdzniecības portfeļa pozīciju saistību nepildīšanas risku, kam ir pieaugums salīdzinājumā ar saistību nepildīšanas risku, kas ir ietverts uz VaR pamatotajā aprēķinā, kā norādīts šī punkta iepriekšējās prasībās. Lai izvairītos no dubultas skaitīšanas, iestāde, aprēķinot papildus saistību nepildīšanas risku, var ņemt vērā to, cik lielā mērā saistību nepildīšanas risks jau ietverts VaR aprēķinā, it īpaši riska pozīcijām, ko varētu aizvērt un aizvērtu 10 dienās pēc nelabvēlīgu tirgus nosacījumu iestāšanās vai citām norādēm par pasliktināšanos kredītu vidē. Ja iestāde savu papildu saistību nepildīšanas risku aprēķina, izmantojot papildus risku, tās rīcībā jābūt metodikai mērīšanas pamatošanai. ◀
- Iestādei jāparāda, ka tās pieeja atbilst drošības standartiem, kas salīdzināmi ar pieeju, kura izklāstīta Direktīvas [2000/12/EK] no 84. līdz 89. pantā, pielaujot nemainīgu riska līmeni, un pielāgota, ja tas ir piemēroti, lai atspoguļotu likviditāti, koncentrācijas, cenu fiksēšanu un neobligātumu. ◀
- Iestādei, kas neietver papildu saistību nepildīšanas risku, izmantojot iekšēji izstrādātu pieeju, jāaprēķina papildu izdevumi, izmantojot pieeju, kura ir konsekventa vai nu ar Direktīvas [2000/12/EK] 78. līdz 83. pantā izklāstīto pieeju, vai ar Direktīvas [2000/12/EK] 84. līdz 89. pantā izklāstīto pieeju. ◀

➤ Attiecībā uz riska darījumiem ar skaidru naudu vai sintētisko sekjuritizāciju, kas būtu pakļauti Direktīvas [2000/12/EK] 66. panta 2. punktā izklāstītajai atskaitīšanai vai kam būtu piemērojams 1250 % riska svērums kā izklāstīts Direktīvas [2000/12/EK] IX pielikuma 4. daļā, šīs pozīcijas jāpakļauj kapitāla maksājumam, kurš nav mazāka par šajā atskaitīšanā norādīto. Iestādes, kuras piedalās šajos riska darījumos, var rīkoties citādi, ja tās kompetentajām iestādēm papildus tirdzniecības nolūkam var parādīt, ka pastāv likvids divvirzienu tirgus sekjuritizācijas riska darījumiem, vai, sintētisko sekjuritizāciju gadījumā, pamatojas tikai uz kredīta atvasinātajiem instrumentiem, sekjuritizācijas riska darījumiem pašiem vai visiem riska komponentiem, no kuriem tie sastāv. Šīs iedaļas nolūkiem divvirzienu tirgus pastāv tur, kur ir neatkarīgi godprātīgi piedāvājumi pirkt un pārdot tā, ka cena ir loģiski saistīta ar pēdējās tirdzniecības cenu vai pašreizējās godprātīgās konkurējošās pirkšanas un pārdošanas kotācijas var noteikt vienas dienas laikā un nokārtot par šādu cenu salīdzinoši īsā laikā, kas atbilst tirdzniecības tradīcijām. Lai iestāde varētu piemērot atšķirīgu pieeju, tai jābūt pietiekamiem tirgus datiem, lai nodrošinātu, ka tā pilnībā novērtē šo riska darījumu koncentrēto saistību nepildīšanas risku savā iekšējā pieejā papildu saistību nepildīšanas riska mērīšanai saskaņā ar iepriekš izklāstītajiem standartiem. ↩

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

5. Iestādes, kas izmanto iekšējos modeļus, kas nav atzīti saskaņā ar 4. punktu, ir pakļautas atsevišķiem konkrēta riska kapitāla maksājumiem, ko aprēķina tā, kā paredz I pielikums.

6. Saskaņā ar 10. punkta ii) apakšpunktu iestādes pašu aprēķina rezultātus palielina ar reizinājuma koeficientu vismaz 3.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)  
➤ PADOME/EP (100%)

7. Reizinājuma koeficientu palielina ar plusa koeficientu starp 0 un 1 saskaņā ar šādu 1. tabulu, atkarībā no noviržu skaita pēdējās 250 darba dienās, kā konstatēts iestādes pretpārbaudē. Kompetentās iestādes prasa, lai iestādes aprēķinātu novirzes saskaņā ar portfeļa vērtības faktisko vai iespējamo izmaiņu pretpārbaudi. Novirze ir vienas dienas izmaiņas portfeļa vērtībā, kas pārsniedz attiecīgo vienas dienas riska novērtējumu, ko aprēķina, izmantojot iestādes modeli. Lai noteiktu plusa koeficientu, noviržu skaitu izvērtē vismaz reizi ceturksnī.

1. tabula

Noviržu skaits	Plusa koeficients
mazāk par 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 un vairāk	1,00

Kompetentās iestādes ~~var~~ drīkst atsevišķos gadījumos sakarā ar ārkārtējiem apstākļiem neievērot prasību palielināt reizinājuma koeficientu ar plusa koeficientu saskaņā ar iepriekš doto 1. tabulu, ja iestāde kompetentām iestādēm ir pārliecinoši pierādījusi, ka šāds palielinājums nav vajadzīgs, un modelis pamatā ir nevainojams.

Ja daudzās novirzes norāda uz to, ka modelis nav pietiekami precīzs, kompetentās iestādes atsauc modeļa atzīšanu vai uzliek izpildīt attiecīgus pasākumus, lai nodrošinātu modeļa attiecīgu uzlabošanu.

Lai ļautu kompetentajām iestādēm uzraudzīt plusa koeficienta atbilstību tā pieaugumā, iestādes tūlīt un nekādā gadījumā vēlāk kā piecās darbadienās dara kompetentām iestādēm zināmas novirzes, kas izriet no to pretpārbaudes programmām un kas saskaņā ar iepriekš doto tabulu paredz plusa koeficienta palielinājumu.

8. > [...] <

> [...] <

> [...] <

> [...] <

---

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums > PADOME/EP (100%)
--

9. > [...] <

---

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums  
➤ PADOME/EP (100%)

10. Visām iestādēm jāizpilda kapitāla normatīvi, kas pārrēķināti kā augstākais no:

- (ia) tās iepriekšējās dienas riska vērtības izskaitļojuma, ko aprēķina saskaņā ar parametriem, kas precizēti šajā pielikumā, ➤ turklāt, ja tas ir atbilstoši, papildu saistību nepildīšanas risks, ko pieprasa 4. punkts ◀;
- (ib) ik dienas riska vērtības novērtējumu caurmērā katrai no iepriekšējām 60 darba dienām, kas reizināts ar 6. punktā minēto koeficientu un koriģēts ar koeficientu, kas minēts 7. punktā, ➤ turklāt, ja tas ir atbilstoši, papildu saistību nepildīšanas risks, ko pieprasa 4. punkts. ◀

---

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

11. Aprēķinot riska vērtību, ievēro šādu standartu minimumu:

- (ia) riska vērtības aprēķināšana vismaz ik dienas;
- (ib) pārskata datu 99 % uzticamība ar precizitāti līdz vienam ciparam (aiz komata);
- (ic) 10 dienu turēšanas periods;

(~~ivd~~) vēsturiska apsekojuma periods vismaz vienu gadu, izņemot gadījumu, kad īsāku apsekojuma periodu attaisno nozīmīgs pacēlums cenas nestabilitātē;

(~~ve~~) atjauninājumi, ko nosaka trīs mēnešu dati.

12. Kompetentās iestādes prasa, lai modelis precīzi aptvertu visu reālās cenas risku attiecībā uz iespēju darījumiem vai līdzīgām pozīcijām un to, lai jebkurš risks, uz ko modelis neattiecas, tiktu attiecīgi nodrošināts ar pašu kapitālu.

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

13. ~~Competentās iestādes prasa, lai R~~riska aprēķina modelis aptvertu pietiekamu skaitu riska faktoru atkarībā no iestādes darbības līmeņa attiecīgos tirgos ~~☒~~ un jo īpaši ~~☒~~ .

~~Kā minimumu ievēro šādus noteikumus:~~

~~☒~~ Procentu likmes risks ~~☒~~

(i) ~~procentu likmes riskam R~~riska aprēķina sistēmā iekļauj riska faktoru kopumu, kas atbilst katras valūtas procentu likmēm, kurās iestādei ir bilances vai ārpusbilances pozīcijas, ko ietekmē procentu likme. Iestādes modelē ienākumu līknes, izmantojot kādu no vispārpieņemtām metodēm. Procentu likmju riskam galvenajās valūtās un tirgos ienākumu līkni sadala vismaz sešos termiņa segmentos, lai aptvertu likmju nestabilitātes atšķirības visā ienākumu līknē. Riska aprēķina sistēmai jāaptver risks, ko nosaka dažādu ienākuma līkņu dinamika, kas nav pilnīgi savstarpēji saistīta.

☒ Valūtas maiņas likmes risks ☒

~~(ii) ārvalstu valūtas riskam~~ Rriska aprēķina sistēmā jāiekļauj riska faktori, kas atbilst zeltam un atsevišķām ārvalstu valūtām, kurās iestādes pozīcijas ir nosauktas.

---

↓ jauns

➤ PADOME/EP (100%)

Kopējo ieguldījumu uzņēmumiem (*CIU*) aktuālās ārvalstu valūtas pozīcijas kopējā ieguldījumu uzņēmumā (*CIU*) tiks ņemtas vērā. Ziņojumu sniegšanā par kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) ārvalstu valūtas pozīcijām, iestādes var paļauties uz trešo personu, ja ir atbilstoši nodrošināta šā ziņojuma pareizība. Ja iestādei nav zināmas kopējā ieguldījumu uzņēmuma (*CIU*) ārvalstu valūtas pozīcijas. ➤ [...] < ➤ Šī pozīcija būtu jāsadala un jāizmanto saskaņā ar III pielikuma 2.1. punktu. <

---

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums (pielāgots)

☒ Pašu kapitāla risks ☒

~~(iii) pašu kapitāla riskam~~ Rriska aprēķina sistēmā izmanto atsevišķu riska faktoru vismaz katram no pašu kapitāla tirgiem, kuros iestādei ir nozīmīgas pozīcijas.

☒ Preču risks ☒

~~(iv) — preču riskam~~ Riska aprēķina sistēma izmanto atsevišķu riska faktoru vismaz katrai precei, kurā iestādei ir nozīmīgas pozīcijas. Riska aprēķina sistēmai jāaptver risks, ko rada līdzīgu, bet ne vienādu preču korelējoša dinamika, kas nav pilnīgi saistīta, un atvērtība termiņa cenu izmaiņām, ko rada termiņa nesakritības. Tā arī ņem vērā tirgus īpatnības, jo īpaši piegādes datumus un tirgotājiem paredzēto iespēju izslēgt pozīcijas.

---

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un  
5. pielikums

14. Kompetentās iestādes var ļaut iestādēm riska kategorijās un starp tām izmantot empīriskas korelācijas, ja tās atzīst, ka iestādes korelāciju aprēķina sistēma ir nevainojama un to īsteno godprātīgi.

---

---

↓ 93/6/EEK VI pielikuma 8) punkta  
2) apakšpunkta otrais teikums (pielāgots)

## VI PIELIKUMS

### **LIELA RISKĀ DARĪJUMU KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA**

1. (To)pārsniegumu(a), kas minēts (29)  31.  b) punktā aprēķina, izvēloties tos komponentus klienta vai attiecīgās klientu grupas kopējos tirdzniecības riska darījumos, kas piesaista augstākās konkrētā riska prasības pielikumā un/vai prasības II pielikumā, kuru summa vienāda ar pārsnieguma summu, kas minēta ~~29.~~  31.  punkta ~~a)~~ a) apakšpunktā ;
2. Ja pārsniegums nepastāv ilgāk par 10 dienām, papildu kapitāla prasības šiem komponentiem ir 200 % no normatīva, kas minēts iepriekšējā teikumā.
3. Desmit dienas pēc tam, kad pārsniegums parādījies, tā komponentus, ko izvēlas saskaņā ar iepriekšminētajiem kritērijiem, ieraksta tabulā attiecīgajā 1. slejas rindā konkrētā riska prasību augošā secībā, kas minēti I pielikumā un/vai II pielikumā. Kapitāla pietiekamības prasības, kas vienādas ar I pielikumā minētā īpašā riska normatīvu un/vai II pielikumā minēto prasību summu šiem komponentiem, kas reizināta ar attiecīgo faktoru 1. tabulas.

☒ 1. tabula ☒

Pārsniegums (pamatojoties uz pašu kapitāla procentiem)	Faktori
Līdz 40 %	200 %
No 40 % līdz 60 %	300 %
No 60 % līdz 80 %	400 %
No 80 % līdz 100 %	500 %
No 100 % līdz 250 %	600 %
Virs 250 %	900 %

---

↴ jauns

➤ PADOME/EP (100%)

## **VII PIELIKUMS**

### **TIRDZniecība**

#### **A DAĻA - VĒLME TIRGOTIES**

1. Pozīcijas/portfeļi, kuras uzglabā, lai tirgotos, atbilst šādām prasībām:

- (a) pozīciju/instrumentu vai portfeļu tirdzniecības stratēģijai ir jābūt skaidri dokumentētai, ko apstiprinājusi augstākā vadība un kas ietver paredzamo turēšanas horizontu;
- (b) lai aktīvi pārvaldītu pozīcijas, ir jābūt skaidri noteiktai politikai un procedūrām un tās ietver:
  - (i) pozīcijas, kas uzņemtas tirdzniecības nodaļā;
  - (ii) pozīciju limiti ir noteikti un to atbilstība tiek pārraudzīta;
  - (iii) komercaģentam ir tiesības, nolemtās stratēģijas un nolemto limitu ietvaros, patstāvīgi lemt par pozīciju pārvaldīšanu/ieiešanu pozīcijā

- (iv) ziņojums augstākai vadībai par pozīcijām ir iestādes riska vadības procesa neatņemama sastāvdaļa;
  - (v) pozīcijas tiek aktīvi uzraudzītas atbilstoši informācijas avotiem par tirgu un atbilstoši pozīciju vai to riska daļu novērtējumam attiecībā uz pieprasījumu vai to spēju nodrošināties, jo īpaši ieskaitot novērtējumu par tirgus sākotnējo izmaksu kvalitāti un tirgus datu pieejamību vērtēšanas procesā, tirgus apgrozījuma līmeni, kā arī tirgto pozīciju lielumu.
- (c) lai aktīvi uzraudzītu pozīciju atbilstību iestādes tirdzniecības stratēģijai, ieskaitot pozīciju apgrozījuma un pārdošanas uzraudzību iestādes tirdzniecības grāmatā, ir jābūt skaidri noteiktai politikai un procedūrām.

## **B DAĻA - SISTĒMAS UN KONTROLES**

1. Lai nodrošinātu piesardzīgas un ticamas vērtību aplēses, iestādes izveido un uztur sistēmas un kontroles.

2. Sistēmās un kontrolēs ietilpst vismaz šādi elementi:

- (a) vērtēšanas procesa dokumentēta politika un procedūras. Šeit ietilpst skaidri noteikti pienākumi attiecībā uz dažādām jomām, kas skar vērtību noteikšanu, tirgus informācijas avotus un pārskatus par tās atbilstību, neatkarīgas novērtēšanas biežumu, slēgšanas cenu grafiku, vērtējuma pielāgošanas procedūras, mēneša beigu un *ad-hoc* verificēšanas procedūras.

- (b) skaidra un neatkarīga (t.i., neatkarīga no tirdzniecības un klientu apkalpošanas struktūrvienības) ziņojumu sniegšanas kārtība, attiecīgajai nodaļai, kas atbild par novērtēšanas procesu.

Ziņojumu sniegšanas kārtībai jāsniedzas līdz pat atbildīgajam padomes izpilddirektoram.

### **Piesardzīgas novērtēšanas metodes**

3. Novērtēšana pēc tirgus cenas ir vismaz viens no pozīciju ikdienas novērtējumiem, kas balstās uz brīvi pieejamu, no neitrāliem avotiem iegūtu, noslēguma cenu. Piemēram, apmaiņas cenas, datorā atrodamās vērtspapīru cenas vai vairāku neatkarīgu, cienījamu mākleru noteiktās cenas.

4. Novērtējot pēc tirgus cenas, jāizmanto piesardzīgākā pieprasījuma/piedāvājuma daļa, izņemot gadījumus, kad iestāde ir nozīmīgs tirgus līderis kādā noteiktā finanšu instrumenta vai preču jomā un noslēgšana ir iespējama ar vidējo tirgus cenu.

5. Ja novērtēšana pēc tirgus cenas nav iespējama, iestādei jāveic savu pozīciju/portfeļu pārvērtēšana, izmantojot modeli, pirms tā uzsāk tirdzniecības portfeļa kapitāla prasības noteikšanu. Pārvērtēšanu, izmantojot modeli, definē kā jebkuru pārvērtēšanu, ko veido tirgus vērtība, kas kalpo par kritēriju, ir ekstrapolēta vai citādi aprēķināta pēc tirgus sākotnējām izmaksām.

6. Veicot pārvērtēšanu, izmantojot modeli ir jāievēro šādas prasības:

- (a) augstākā vadība ir informēta par tiem tirdzniecības portfeļa elementiem, uz kuriem attiecas pārvērtēšana, izmantojot modeli, un tā arī apzinās to izraisīto neprecizitāšu būtiskumu attiecībā uz ziņojumiem par uzņēmējdarbības risku/darbības rezultātu;

- (b) datus par tirgu, iespēju robežās iegūst atbilstoši tirgus cenām un īpašu pozīciju atbilstība tirgus vērtībai un modeļa parametriem tiek novērtēta > [...] < > bieži. <
- (c) ja iespējams, jāizmanto tirgus praksē vispārpieņemta novērtēšanas metodoloģija, attiecībā uz finanšu instrumentiem vai precēm
- (d) ja iestāde pati ir izveidojusi modeli, tam jābalstās uz attiecīgiem pieņēmumiem, kurus izvērtējusi un pārbaudījusi pietiekami kvalificēta trešā persona, kas ir neatkarīga no modeļa izstrādāšanas procesa
- (e) ir jābūt oficiālām izmaiņu kontroles procedūrām, un, lai pārbaudītu novērtējumu, ir jāuzglabā un regulāri jāizmanto šā modeļa drošības kopija;
- (f) riska pārvaldei ir zināmas šo izmantoto modeļu nepilnības un arī tas, kā tās labāk atspoguļot izvērtējumā;
- (g) šis modelis ir regulāri jāpārbauda, lai noteiktu tā rezultātu precizitāti (piem., to ka pieņēmumi vēl joprojām ir atbilstīgi, P&L novērtējums pret riska faktoriem, faktiskās noslēguma vērtības salīdzināšana ar modeļa rezultātiem).

d) apakšpunkta nolūkā, modeli izveido vai apstiprina neatkarīgi no darījumu biroja. To izmēģina neatkarīgi. Tajā ietilpst matemātisko aprēķinu novērtējums, pieņēmumi un programmatūras izmantošana.

7. Neatkarīgai cenu pārbaudei ir jānotiek papildus ikdienas novērtēšanai pēc tirgus cenas vai izmantojot modeli. Tas ir process kurā regulāri pārbauda tirgus cenu vai modeļa parametru precizitāti un neatkarību. Ja ikdienas novērtēšanu pēc tirgus cenas var veikt komercaģents, tirgus cenu un modeļa parametru pārbaude jāveic no tirdzniecības neatkarīgai vienībai vismaz reizi mēnesī (vai arī biežāk, atkarībā no tirdzniecības/realizācijas rakstura). Ja nav pieejami neatkarīgi cenu noteikšanas avoti, vai arī ja tie ir subjektīvāki, atbilstoši ir tādi piesardzīgi pasākumi, kā vērtības korekcijas.

### **Vērtības korekcijas vai rezerves**

8. Lai ņemtu vērā vērtības korekcijas/rezerves, iestādes izveido un uztur sistēmas un kontroles.

### **Vispārējie standarti**

9. Kompetentās iestādes pieprasa formāli ņemt vērā šādas vērtību korekcijas/rezerves: nesaņemto kredītu ienākumu/ izdevumu starpību, pozīcijas aizvēršanas vai likvidācijas izdevumus, operacionālo risku, pirmstermiņa izbeigšanu, ieguldījumu un finansējumu izmaksas, paredzamos administratīvos izdevumus un, vajadzības gadījumā, modeļa riskus.

### **Mazāk likvīdu postenu standarti**

10. Mazāk likvīdas pozīcijas var rasties gan tirgus notikumu, gan ar iestādi saistītu situāciju dēļ, piem., koncentrētu pozīciju un/vai likumā noteiktu prasību zaudējušu pozīciju dēļ.

11. Nosakot vai mazāk likvīdu posteņu rezerves korekcijas ir nepieciešamas, iestādēm jāapsver vairāki faktori. Šajos faktoros ietilpst laika daudzums, kas būtu nepieciešams, lai nosegtu pozīcijā pozīcijas/riskus, pieprasījuma/piedāvājuma spektra nestabilitāte un vidējais lielums, tirgus kotāciju pieejamība (tirgus līderu skaits un identitāte) un tirdzniecības apjomu nestabilitāte un vidējais lielums, ➤ tirgus koncentrācijas, pozīciju novecošana, cik lielā mērā vērtēšana pamatojas uz modeļa izmantošanu, un citu modeļa risku ietekme. ◀

12. Izmantojot trešo personu pārvērtēšanu, izmantojot modeli, iestādēm jāapsver vai izmantot vērtības korekciju. Papildus, iestādēm jāapsver vajadzība veidot rezerves mazāk likvīdām pozīcijām un regulāri jāpārbauda to nepārtrauktā lietderība.

13. Ja vērtību korekcijas/rezerves izraisa kārtējā finanšu gada faktiskos zaudējumus, tie ir jāatskaita no iestādes sākotnējā pašu kapitāla, atbilstoši Direktīvas [2000/12/EK].57. panta k) punktam.

14. Cita peļņa/zaudējumi, kas radušies vērtības korekcijas/rezerves rezultātā, jāiekļauj „neto tirdzniecības portfeļa ienākumos”, kas minēta 13. panta 2. punkta b) apakšpunktā, un ir jāpieskaita/jāatņem pašu rezerves kapitālam, kas saskaņā ar šādiem noteikumiem paredzēts, lai segtu tirgus risku.

➤ 14. a Vērtības korekcijas/rezerves, kas pārsniedz tās, kas veiktas saskaņā ar grāmatvedības pamatnoteikumiem, kuriem iestāde ir pakļauta, jāizskata saskaņā ar 13. punktu, ja tās ir iemesls būtiskiem zaudējumiem, vai saskaņā ar 14. punktu citos gadījumos. ◀

## C DAĻA - IEKŠĒJĀ RISKA IEROBEŽOŠANA

1. Iekšējā riska ierobežošana, ir pozīcija, kas būtiski vai pilnībā kompensē tirdzniecības portfeli neietvertu pozīciju vai pozīciju grupu riska elementu. Pozīcijas, kas radušās iekšējā riska ierobežošanas rezultātā, ir piemērotas tirdzniecības portfeļa kapitāla prasības noteikšanai, ar nosacījumu, ka tās tiek uzglabātas tirgošanās nolūkos un ir ievēroti A un B daļā noteiktie vispārīgie kritēriji attiecībā uz piesardzīgu novērtēšanu un nolūku tirgoties. Īpaši:

- (a) iekšējā riska ierobežošana nav paredzēta, lai galvenokārt izvairītos vai mazinātu kapitāla prasības;
- (b) iekšējā riska ierobežošana ir pienācīgi jādokumentē un tā ir pakļauta īpašai iekšējai apstiprināšanai un revīzijas procedūrām;
- (c) iekšējie darījumi ir jāveic saskaņā ar tirgus nosacījumiem;
- (d) tirgus riska apjoms, ko rada iekšējā riska ierobežošana, tirdzniecības portfeli ir jāpārvalda dinamiski un atbilstīgi atļautajiem limitiem;
- (e) iekšējie darījumi ir rūpīgi jāuzrauga.

Uzraudzība ir jānodrošina ar attiecīgu metožu palīdzību.

2. 1. punktā minētā apstrāde neskar kapitāla prasību, kas piemērojama iekšējā riska ierobežošanas ārpus tirdzniecības portfeļa pozīciju pusei.

➤ 3. Neskarot iepriekšminēto, ja iestāde nodrošina ārpus tirdzniecības portfeļa esošu kredīta riska darījumu, izmantojot kredīta atvasināto instrumentu, kas reģistrēts tās tirdzniecības portfelī (izmantojot iekšējo nodrošinājumu), ārpus tirdzniecības portfeļa esošais riska darījums netiek uzskatīts par nodrošinātu kapitāla pietiekamības vajadzībām, ja vien iestāde no piemērota trešās puses aizsardzības piegādātāja nepērk kredīta atvasināto instrumentu, kas atbilst Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikuma 2. daļas 19. punktā izklāstītajām prasībām attiecībā uz ārpus tirdzniecības portfeļa esošiem riska darījumiem. Tur, kur ir pirka šāda trešās puses aizsardzība un ir atzīts, ka tā ir ārpus tirdzniecības grāmatas esoša riska darījuma nodrošinājums kapitāla prasību aprēķina vajadzībām, ne iekšējā, ne ārējā kredīta atvasinātā instrumenta nodrošinājums netiek iekļauts tirdzniecības grāmatā kapitāla prasību aprēķina vajadzībām. ◀

### **➤ IEKLAUŠANA TIRDZNIECĪBAS PORTEFELĪ ◀**

➤ 1. Iestādēm jābūt skaidri noteiktai politikai un procedūrām, lai noteiktu, kurus riska darījumus iekļaut tirdzniecības portfelī kapitāla prasību aprēķina vajadzībām, kas atbilst 11. pantā izklāstītajiem kritērijiem un ņem vērā iestādes risku pārvaldības iespējas un praksi. Atbilstība šai politikai un procedūrām pilnībā jādokumentē un jāpakļauj periodiskai iekšējai revīzijai. ◀

➤ 2. jābūt skaidri noteiktai politikai un procedūrām vispārējai tirdzniecības portfeļa pārvaldībai. Kā minimums šai politikai un procedūrām jāapskata: <

- a) aktivitātes, kuras iestāde uzskata par saistītām ar tirdzniecību un par tirdzniecības portfeļa sastāvdaļu kapitāla prasību vajadzībām; <
- b) apmērs, kādā riska darījums var tikt ik dienas vērtēts pēc tirgus cenas ar atsauci uz aktīvu, likvīdu divvirzienu tirgu <
- c) riska darījumi, kas pēc iestādes iespējām ir vērtēti, izmantojot modeli:
  - i) identificēt materiālus riska darījuma riskus;
  - ii) nodrošināt visus materiālos riska darījuma riskus ar instrumentiem, kuriem pastāv aktīvs, likvīds divvirzienu tirgus un
  - iii) atvasināt galveno modelī izmantoto pieņēmumu un parametru vērtējumus, uz kuriem var paļauties; <
- d) apmērs, kādā iestāde var un tai vajadzīgs veikt vērtējumus riska darījumam, ko saskaņotā veidā var apstiprināt ārēji; <
- e) apmērs, kādā tiesiskie ierobežojumi vai citas operacionālās prasības kavēs iestādes spēju veikt riska darījuma likvidāciju vai nodrošināšanu īsā termiņā; <
- f) apmērs, kādā iestāde var un tai vajadzīgs aktīvi pārvaldīt riskus tās ar tirdzniecību saistītajā darbībā un <
- g) apmērs, kādā iestāde var pārcelt risku vai riska darījumus no ārpus-tirdzniecības uz tirdzniecības portfeli un kritērijus šādai pārcelšanai <

➤ 3. Kompetentās iestādes var atļaut iestādēm apstrādāt pozīcijas, kas ir Direktīvas [2000/12/EK] 57. panta l), m) un n) daļā izklāstītie turējumi tirdzniecības portfeli kā pašu kapitāla vai parāda instrumenti, kā tas ir piemēroti, ja iestāde parāda, ka tā ir aktīvs tirgus veidotājs šajās pozīcijās. Šajā gadījumā iestādei jābūt pienācīgām sistēmām un kontrolēm pār prasībām atbilstošu pašu fondu instrumentu tirdzniecību. ◀

➤ 4. Ar tirdzniecību saistītos repo darījumus, ko iestāde ieskaita ārpustirdzniecības portfeli, var iekļaut tirdzniecības portfeli kapitāla prasību vajadzībām, ja vien tiek iekļauti visi šādi repo darījumi. Šim nolūkam kā repo darījumus, kas saistīti ar tirdzniecību, definē tos, kas atbilst 11. panta 2. daļas un VII pielikuma A daļas prasībām, un abas to puses ir vai nu skaidra nauda, vai tirdzniecības portfeli iekļaujami vērtspapīri. Neatkarīgi no tā, kur tie ir reģistrēti, visi repo veida darījumi pakļauti ārpustirdzniecības portfela pretējās puses novērtējumam. ◀

## VIII PIELIKUMS

### ATCELTĀS DIREKTĪVAS

#### A DAĻA

#### ATCELTĀS DIREKTĪVAS AR TO SECĪGIEM GROZĪJUMIEM

##### (minētas 48. pantā)

1993. gada 15. marta Padomes Direktīva 93/6/EEK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību

1998. gada 22. jūnija Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 98/31/EEK, ar ko groza Padomes Direktīvu 93/6/EEK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību

1998. gada 22. jūnija Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 98/33/EK, ar ko groza Padomes Direktīvas 77/780/EEK par kredītiestāžu darbības sākšanu un veikšanu 12. pantu, Padomes Direktīvas 89/647/EEK par kredītiestāžu maksātspējas koeficientu 2., 5., 6., 7., 8. pantu, kā arī II un III pielikumu, un Padomes Direktīvas 93/6/EEK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību 2. pantu un II pielikumu

2002. gada 16. decembra Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2002/87/EK par papildu uzraudzību kredītiestādēm, apdrošināšanas uzņēmumiem un ieguldījumu sabiedrībām finanšu konglomerātos un par grozījumiem Padomes Direktīvās 73/239/EEK, 79/267/EEK, 92/49/EEK un 93/22EEK, kā arī Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvās 98/78/EK un 2000/12/EK

Tikai 26. pants

2004. gada 21. aprīļa Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/39/EK, kas attiecas uz finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Padomes Direktīvas 85/611/EEK un 93/6/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2000/12/EK, un atceļ Padomes Direktīvu 93/22/EEK

Tikai 67. pants

## **B DAĻA**

### **IEVIEŠANAS TERMIŅI**

**(minēti 48. pantā)**

Direktīva		Ieviešanas termiņš
Padomes Direktīva 93/6/EEK		1.7.1995
Direktīva 98/31/EEK		21.7.2000
Direktīva 98/33/EEK		21.7.2000
Direktīva 2002/87/EEK		11.8.2004
Direktīva 2004/39/EEK		Vēl nav pieejams
Direktīva 2004/xx/EK		Vēl nav pieejams

↴ jauns

## XI PIELIKUMS

### KORELĀCIJAS TABULA

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
1. panta 1. punkta pirmais teikums					
1. panta 1. punkta otrais teikums un 2. punkts	1. pants				
2. panta 1. punkts					
2. panta 2. punkts	7. panta 3. punkts				
3. panta 1. punkta a) apakšpunkts	2. panta 1. punkts				
3. panta 1. punkta b) apakšpunkts	2. panta 2. punkts				67. panta 1. punkts
3. panta 1. punkta c) līdz e) apakšpunkts	2. panta 3. līdz 5. punkts				
3. panta 1. punkta f) un g) apakšpunkts					
3. panta 1. punkta h) apakšpunkts	2. panta 10. punkts				
3. panta 1. punkta i) apakšpunkts	2. panta 11. punkts		3. panta 1. punkts		
3. panta 1. punkta j) apakšpunkts	2. panta 14. punkts				
3. panta 1. punkta k) un l) apakšpunkts	2. panta 15. un 16. punkts	1. panta 1. punkta b) apakšpunkts			
3. panta 1. punkta m) apakšpunkts	2. panta 17. punkts	1. panta 1. punkta c) apakšpunkts			
3. panta 1. punkta n) apakšpunkts	2. panta 18. punkts	1. panta 1. punkta d) apakšpunkts			
3. panta 1. punkta o) līdz g) apakšpunkts	2. panta no 19. līdz 21. punkts				

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
3. panta 1. punkta r) apakšpunkts	2. panta 23. punkts				
3. panta 1. punkta s) apakšpunkts	2. panta 26. punkts				
3. panta 2. punkts	2. panta 7. un 8. punkts				
3. panta 3. punkta a) un, b) apakšpunkts	7. panta 3. punkts			26. pants	
3. panta 3. punkta c) apakšpunkts	7. panta 3. punkts				
4. pants	2. panta 24. punkts				
5. pants	3. panta 1. un 2. punkts				
6. pants	3. panta 4. punkts				67. panta 2. punkts
7. pants	3. panta 4.a punkts				67. panta 3. punkts
8. pants	3. panta 4.b punkts				67. panta 3. punkts
9. pants	3. panta 3. punkts				
10. pants	3. panta 5. līdz 8. punkts				
11. pants	2. panta 6. punkts				
12. panta pirmā daļa	2. panta 25. punkts				
12. panta otrā daļa					
13. panta 1. punkta pirmā daļa	V pielikuma 1. punkta pirmā daļa				

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
13. panta 1. punkta otrā daļa un 2. līdz 5. punkts	V pielikuma 1. punkta otrā daļa un no 3. panta 1. punkta otrā daļa un no 2. līdz 5. punkts	1. panta 7. punkts un IV pielikuma a) un b) apakšpunkti			
14. pants	V pielikuma 6. un 7. punkts	4. pielikuma c) apakšpunkts			
15. pants	V pielikuma 8. punkts				
16. pants	V pielikuma 9. punkts				
17. pants					
18. panta 1. punkta pirmā daļa	4. panta 1. punkta pirmā daļa				
18. panta 1. punkta a) un, b) apakšpunkts	4. panta 1. punkta i) un ii) apakšpunkts	1. panta 2. punkts			
18. panta no 2. līdz 4. punktam	4. panta 6. līdz 8. punkts				
19. panta 1. punkts					
19. panta 2. punkts	11. panta 2. punkts				
19. panta 3. punkts					
20. pants					
21. pants	IV pielikums				
22. pants					
23. panta pirmā un otrā daļa	7. panta 5. un 6. punkts				
23. panta trešā daļa					

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
24. pants					
25. pants					
26. panta 1. punkts	7. panta 10. punkts	1. panta 4. punkts			
26. panta no 2. līdz 4. punktam	7. panta 11. līdz 13. punkts				
27. pants	7. panta 14. un 15. punkts				
28. panta 1. punkts	5. panta 1. punkts				
28. panta 2. punkts	5. panta 2. punkts	1. panta 3. punkts			
28. panta 3. punkts					
29. panta 1. punkta no a) līdz c)apakšpunktam un turpmākās divas daļas	VI pielikuma 2. punkts				
29. panta 1. punkta pēdējā daļa					
29. panta 2. punkts	VI pielikuma 3. punkts				
30. panta 1. punkts un 2. punkta pirmā daļa	VI pielikuma 4. un 5. punkts				
30. panta 2. punkta otrā daļa					
30. panta 3. un 4. punkts	VI pielikuma 6. un 7. punkts				

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
31. pants	VI pielikuma 8. punkta 1. apakšpunkts, 2. apakšpunkta pirmais teikums, 3. līdz 5. apakšpunkts				
32. pants	VI pielikuma 9. un 10. punkts				
33. panta 1. un 2. punkts					
33. panta 3. punkts	6. panta 2. punkts				
34. pants					
35. panta no 1. līdz 4. punktam	8. panta 1. līdz 4. punkts				
35. panta 5. punkts	8. panta 5. punkta pirmais teikums	1. panta 5. punkts			
36. pants	9. panta 1. līdz 3. punkts				
37. pants					
38. pants	9. panta 4. punkts				
39. pants					
40. pants	2. panta 9. punkts				
41. pants					
42. panta 1. punkta no a) līdz c) apakšpunktam	10. panta pirmais, otrais un trešais ievilkums				
42. panta 1. punkta d) un e) apakšpunkts					

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
42. panta 1. punkta l) un f) apakšpunkts	10. panta ceturtais ievilkums				
42. panta 1. punkta g) apakšpunkts					
43. pants					
44. pants					
45. pants					
46. pants	12. pants				
47. pants					
48. pants					
49. pants					
50. pants	15. pants				
I pielikuma no 1. līdz 4. punkts	I pielikuma no 1. apakšpunkta līdz 4. punktam				
I pielikuma 4. punkta pēdējā daļa	2. panta 22. punkts				
I pielikuma no 5. punkta līdz 7. punktam	I pielikuma no 5. punkta līdz 7. punktam				
I pielikuma 8. punkts					
I pielikuma no 9. punkta līdz 11. punktam	I pielikuma no 8. punkta līdz 10. punktam				
I pielikuma no 12. punkta līdz 14. punktam	I pielikuma no 12. punkta līdz 14. punktam				
I pielikuma 15. un 16. punkts	2. panta 12. punkts				

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
I pielikuma no 17. punkta līdz 41. punktam	I pielikuma no 15. punkta līdz 39. punktam				
I pielikuma no 42. punkta līdz 56. punktam					
II pielikuma 1. un 2. punkts	II pielikuma 1. un 2. punkts				
II pielikuma no 3. līdz 11. punktam					
III pielikuma 1. punkts	III pielikuma 1. punkta pirmā daļa	1. panta 7. punkts un III pielikuma a) apakšpunkts			
III pielikuma 2. punkts	III pielikuma 2. punkts				
III pielikuma 2.1. punkta no pirmās līdz trešai daļai	III pielikuma 3,1. punkts	1. panta 7. punkts un III pielikuma b) punkts			
III pielikuma 2,1. punkta ceturtnā daļa					
III pielikuma 2,1. punkta piektā daļa	III pielikuma 3,2. punkts	1. panta 7. punkts un III pielikuma b) punkts			
III pielikuma 2.2 daļa, 3. punkts, 3.punkta 1. daļa	III pielikuma 4. līdz 6. punkts	1. panta 7. punkts un III pielikuma c) punkts			
III pielikuma 3,2. punkts	III pielikuma 8. punkts				
III pielikuma 4. punkts	III pielikuma 11. punkts				
IV pielikuma no 1. līdz 20. punktam	VII pielikuma 1. līdz 20. punkts	1. panta 7. punkts un V pielikums			
IV pielikuma 21. punkts	11.a pants	1. panta 6. punkts			

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
V pielikuma 1. punkts līdz 13. punkta trešajai daļai	VIII pielikuma 1. punkts līdz 13. punkta ii) apakšpunktam	1. panta 7. punkts un V pielikums			
V pielikuma 13. punkta ceturtdā daļa					
V pielikuma 13. punkta piektā daļa līdz 14. punktam	VIII pielikuma 13. punkta iii) apakšpunkts līdz 14. punktam	1. panta 7. punkts un V pielikums			
VI pielikums	VI pielikuma 8. punkta 2. apakšpunkts sākot no pirmā teikuma				
VII pielikums					
VIII pielikums					
IX pielikums					