Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 23 ноември 2026 г.
(OR. en)

16245/26
ADD 1

EF 306
ECOFIN 1515
DELACT 180
ECB

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От:	Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-жа Martine DEPREZ, директор
До:	Г-жа Thérèse BLANCHET, генерален секретар на Съвета на Европейския съюз
№ док. Ком.:	C(2026) 7883 annex
Относно:	ПРИЛОЖЕНИЕ към ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета с регулаторни технически стандарти за определяне на изискванията към централните контрагенти за прозрачност по отношение на допълнителното обезпечение и на инструмента им за симулацията му, както и на изискванията към доставчиците на клирингови услуги за прозрачност по отношение на допълнителното обезпечение и на неговите симулации

Приложено се изпраща на делегациите документ C(2026) 7883 annex.

Приложение: C(2026) 7883 annex

ЕВРОПЕЙСКА
КОМИСИЯ

Брюксел, 10.11.2026 г.
C(2026) 7883 final

ANNEX

ПРИЛОЖЕНИЕ

към

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета с регулаторни технически стандарти за определяне на изискванията към централните контрагенти за прозрачност по отношение на допълнителното обезпечение и на инструмента им за симулацията му, както и на изискванията към доставчиците на клирингови услуги за прозрачност по отношение на допълнителното обезпечение и на неговите симулации

ПРИЛОЖЕНИЕ

Изисквания за сценариите на напрежение на пазара, включени в инструмента на ЦК за симулация на обезпечението

Сценариите на симулационния инструмент на ЦК, посочени в член 5, параграф 1, първа алинея, буква б), удовлетворяват всички изброени по-долу изисквания:

а) те се проектират така, че отражението им върху моделите на първоначално допълнително обезпечение да е, както следва:

i) водят до промени в размера на първоначалното допълнително обезпечение поради промени в пазарните условия;

ii) включват подходящи периоди на напрежение, което влияе на обхванатите от моделите на първоначално допълнително обезпечение променливост на пазарните цени и корелации на рисковите фактори;

iii) включват промени в използваните като входящи данни за изчисляване на първоначалното допълнително обезпечение цени на инструментите, чийто клиринг се извършва от ЦК;

iv) могат да включват отражение върху други рискове и компоненти на допълнителното обезпечение, например поради увеличени разходи за закриване на дадена позиция или намалена ефективност на допълнителното обезпечение на даден портфейл;

б) що се отнася до сценариите за минали периоди, те включват основните настъпили кризисни събития, които са се отразили най-силно на портфейлите на клиринговите членове и са от най-голямо значение за класовете активи, на които ЦК извършва клиринг;

в) що се отнася до хипотетичните сценарии, те се проектират така, че да изтъкват потребностите на клиринговите членове от ликвидност.