Rada
Evropské unie

Brusel 23. listopadu 2026
(OR. en)

16245/26
ADD 1

EF 306
ECOFIN 1515
DELACT 180
ECB

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	C(2026) 7883 annex
Předmět:	PŘÍLOHA NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../..., kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy upřesňující požadavky pro ústřední protistrany na transparentnost marží a nástroj pro simulaci marží a požadavky pro poskytovatele clearingových služeb na transparentnost marží a simulace marží

Delegace naleznou v příloze dokument C(2026) 7883 annex.

Příloha: C(2026) 7883 annex

EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 10.11.2026
C(2026) 7883 final

ANNEX

PŘÍLOHA

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...,

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy upřesňující požadavky pro ústřední protistrany na transparentnost marží a nástroj pro simulaci marží a požadavky pro poskytovatele clearingových služeb na transparentnost marží a simulace marží

PŘÍLOHA

Požadavky na scénáře nepříznivého vývoje na trhu pro nástroj ústřední protistrany pro simulaci marží

Scénáře simulačního nástroje ústřední protistrany uvedené v čl. 5 odst. 1 prvním pododstavci písm. b) musí splňovat všechny tyto požadavky:

a) jsou koncipovány tak, aby měly následující dopad na modely počátečních marží:

i) vedou ke změnám výše počátečních marží v důsledku změn tržních podmínek;

ii) zahrnují vhodná období nepříznivého vývoje s dopadem na volatilitu trhu a korelace rizikových faktorů zachycených modely počátečních marží;

iii) zahrnují změnu cenových úrovní nástrojů, jejichž clearing ústřední protistrana provádí, které se používají jako vstupy pro výpočet počátečních marží;

iv) mohou zahrnovat dopady na jiná rizika a složky marží, například v důsledku zvýšených nákladů na realizaci nebo sníženého uplatňování marží u portfolia;

b) pokud jde o historické scénáře, zahrnují klíčové krizové události v minulosti, které mají největší dopad na portfolia členů clearingového systému a jsou nejdůležitější pro kategorie aktiv, jejichž clearing ústřední protistrana provádí;

c) pokud jde o hypotetické scénáře, jsou koncipovány tak, aby vyvíjely tlak na potřeby likvidity členů clearingového systému.