Euroopa Liidu
Nõukogu

Brüssel, 23. november 2026
(OR. en)

16245/26
ADD 1

EF 306
ECOFIN 1515
DELACT 180
ECB

SAATEMÄRKUSED

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Saaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär
Komisjoni dok nr:	C(2026) 7883 annex
Teema:	LISA järgmise dokumendi juurde: KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 648/2012 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks kesksete vastaspoolte tagatise läbipaistvusele ja tagatise simulatsioonivahendile ning kliirimisteenuse osutajate tagatise läbipaistvusele ja tagatise simulatsioonidele esitatavad nõuded

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2026) 7883 annex.

Lisatud: C(2026) 7883 annex

EUROOPA
KOMISJON

Brüssel, 10.11.2026
C(2026) 7883 final

ANNEX

LISA

järgmise dokumendi juurde:

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 648/2012 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks kesksete vastaspoolte tagatise läbipaistvusele ja tagatise simulatsioonivahendile ning kliirimisteenuse osutajate tagatise läbipaistvusele ja tagatise simulatsioonidele esitatavad nõuded

LISA

Nõuded turustressi stsenaariumidele keskse vastaspoole tagatise simulatsioonivahendi kasutamisel

Artikli 5 lõike 1 esimese lõigu punktis b osutatud keskse vastaspoole simulatsioonivahendi stsenaariumid peavad vastama kõigile järgmistele nõuetele:

(a) need tuleb koostada nii, et need mõjutaksid alustamise tagatise mudeleid järgmiselt:

i) need toovad kaasa alustamise tagatise summade muutumise, kui turutingimused muutuvad;

ii) need hõlmavad asjakohaseid stressiperioode, mis mõjutavad turu volatiilsust ja alustamise tagatise mudelitega hõlmatud riskitegurite korrelatsioone;

iii) need hõlmavad selliste keskse vastaspoole kliiritavate instrumentide hinnatasemete muutust, mida kasutatakse alustamise tagatise arvutamisel sisendina;

iv) need võivad hõlmata mõju muudele riskidele ja tagatise komponentidele, näiteks suuremate likvideerimiskulude või portfelli väiksema võimendustagatise tõttu.

(b) Ajalooliste stsenaariumide puhul hõlmavad need peamisi varasemaid stressisündmusi, mis kliirivate liikmete portfelle kõige enam mõjutavad ja on keskse vastaspoole kliiritavate varaklasside jaoks kõige olulisemad;

(c) hüpoteetilised stsenaariumid tuleb koostada nii, et need rõhutaksid kliirivate liikmete likviidsusvajadusi.