Svet
Evropske unije

Bruselj, 23. november 2026
(OR. en)

16245/26
ADD 1

EF 306
ECOFIN 1515
DELACT 180
ECB

SPREMNI DOPIS

Pošiljatelj:	za generalno sekretarko Evropske komisije: direktorica Martine DEPREZ
Prejemnik:	Thérèse BLANCHET, generalna sekretarka Sveta Evropske unije
Št. dok. Kom.:	C(2026) 7883 annex
Zadeva:	PRILOGA k DELEGIRANI UREDBI KOMISIJE(EU) .../... o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo zahteve glede preglednosti kritja in simulacijskega orodja za kritje za centralne nasprotne stranke ter preglednosti kritja in simulacij kritja za ponudnike klirinških storitev

Delegacije prejmejo priloženi dokument C(2026) 7883 annex.

Priloga: C(2026) 7883 annex

EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 10.11.2026
C(2026) 7883 final

ANNEX

PRILOGA

k

DELEGIRANI UREDBI KOMISIJE(EU) .../...

o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo zahteve glede preglednosti kritja in simulacijskega orodja za kritje za centralne nasprotne stranke ter preglednosti kritja in simulacij kritja za ponudnike klirinških storitev

PRILOGA

Zahteve za scenarije izjemnih situacij na trgu za simulacijsko orodje za kritje CNS

Scenariji simulacijskega orodja CNS iz člena 5(1), prvi pododstavek, točka (b), izpolnjujejo vse naslednje zahteve:

(a) oblikovani so tako, da vplivajo na modele začetnega kritja, kot sledi:

(i) povzročijo spremembe zneskov začetnega kritja zaradi sprememb tržnih pogojev;

(ii) vključujejo ustrezna obdobja stresa, ki vpliva na nestanovitnost trga in korelacije dejavnikov tveganja, zajete z modeli začetnega kritja;

(iii) vključujejo spremembo ravni cen instrumentov, za katere kliring opravi CNS, ki se uporabljajo kot vhodni podatki za izračun začetnih kritij;

(iv) lahko vključujejo učinke na druga tveganja in sestavne dele kritja, na primer zaradi višjih stroškov unovčenja ali zmanjšanega portfeljskega kritja;

(b) kar zadeva zgodovinske scenarije, vključujejo ključne pretekle stresne dogodke, ki imajo največji vpliv na portfelje klirinških članov in so najpomembnejši za razrede sredstev, za katere CNS opravlja kliring;

(c) kar zadeva hipotetične scenarije, so oblikovani za stresno testiranje likvidnostnih potreb klirinških članov.