Europeiska unionens råd

Bryssel den 23 november 2026
(OR. en)

16245/26
ADD 1

EF 306
ECOFIN 1515
DELACT 180
ECB

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
till:	Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	C(2026) 7883 annex
Ärende:	BILAGOR till KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../... om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar kraven på centrala motparters transparens i marginalsäkerheter och simuleringsverktyg för marginalsäkerheter samt leverantörer av clearingtjänsters transparens i marginalsäkerheter och simuleringar av marginalsäkerheter

För delegationerna bifogas dokument – C(2026) 7883 annex.

Bilaga: C(2026) 7883 annex

EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 10.11.2026
C(2026) 7883 final

ANNEX

BILAGOR

till

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar kraven på centrala motparters transparens i marginalsäkerheter och simuleringsverktyg för marginalsäkerheter samt leverantörer av clearingtjänsters transparens i marginalsäkerheter och simuleringar av marginalsäkerheter

BILAGA

Krav för marknadsstresscenarier för centrala motparters simuleringsverktyg för marginalsäkerheter

De scenarier för centrala motparters simuleringsverktyg som avses i artikel 5.1 första stycket b ska uppfylla samtliga följande krav:

(a) De ska utformas på ett sätt som påverkar modellerna för beräkning av initialsäkerheter enligt följande:

i) De ska leda till förändringar av beloppen för initialsäkerheter på grund av förändringar i marknadsförhållandena.

ii) De ska omfatta lämpliga stressperioder som påverkar volatiliteten på marknaden och korrelationer mellan riskfaktorer som fångas in av modeller för beräkning av initialsäkerheter.

iii) De ska omfatta en ändring av prisnivåerna för de instrument som clearas av den centrala motparten och som används som indata för beräkning av initialsäkerheter.

iv) De kan omfatta effekter på andra risker och marginalsäkerhetskomponenter, till exempel på grund av ökade likvidationskostnader eller minskad effektivitet av portföljmarginalsäkerheter.

(b) När det gäller historiska scenarier ska de omfatta viktiga tidigare stresshändelser som har störst inverkan på clearingmedlemmarnas portföljer och som är mest relevanta för de tillgångsklasser som den centrala motparten clearar.

(c) När det gäller hypotetiska scenarier ska de utformas på ett sätt som stresstestar clearingmedlemmarnas likviditetsbehov.