

Suunised

**keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate kohta
(kesksete vastaspoole finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse
raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõige 5)**

Sisukord

| | | |
|------|--|----|
| I. | Kohaldamisala | 3 |
| II. | Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted | 4 |
| III. | Eesmärk | 6 |
| IV. | Vastavus- ja aruandluskohustused | 7 |
| V. | Suunised keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate kohta | 8 |
| | 1. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate mitteautomaatsus | 8 |
| | 2. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate kategooriad | 8 |
| | 3. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate loomine | 10 |
| | 4. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate lõimimine keskse vastaspoole seiresüsteemiga | 11 |
| | 5. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate alalhoidmine | 12 |
| VI. | Lisad | 13 |

I. Kohaldamisala

Kellele?

1. Neid suuniseid kohaldatakse kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 2 punktis 7 määratletud pädevate asutuste ja Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 14 alusel tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte suhtes.

Mis?

2. Neid suuniseid kohaldatakse seoses kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõikega 5, millega kohustatakse Euroopa Väärtpaberiturujärelevat (ESMA) täpsustama kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõikes 3 osutatud kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete näitajate minimaalset loetelu, mis tuleb lisada keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kavadesse. Neid suuniseid kohaldatakse ka seoses kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõikega 4, kuna neis antakse juhiseid keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate integreerimiseks kesksete vastaspoolte seiresüsteemi.
3. Suuniseid tuleks lugeda koos ESMA suunistega keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava stsenaariumide kohta (ESMA ESMA91-372-1701).

Millal?

4. Suuniseid hakatakse kohaldama kaks kuud pärast nende avaldamist ESMA veebisaidil kõigis Euroopa Liidu ametlikes keeltes.

II. Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted

Viited õigusaktidele

| | |
|-------------------------|--|
| CCPRRR | Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. detsembri 2020. aasta määrus (EL) 2021/23 kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistiku kohta ning millega muudetakse määruseid (EL) nr 1095/2010, (EL) nr 648/2012, (EL) nr 600/2014, (EL) nr 806/2014 ja (EL) 2015/2365 ning direktiive 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2007/36/EÜ, 2014/59/EL ja (EL) 2017/1132 ¹ |
| EMIR | Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta ² |
| ESMA määrus | Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ ³ |
| Määrus (EÜ) nr 152/2013 | Komisjoni 19. detsembri 2012. aasta delegeeritud määrus (EL) nr 152/2013 kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatavate kapitalinõuete kohta ⁴ |
| Määrus (EL) nr 153/2013 | Komisjoni 19. detsembri 2012. aasta delegeeritud määrus (EL) nr 153/2013 kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatavate nõuete kohta ⁵ |

¹ ELT L 22, 22.1.2021, lk 1–102.

² ELT L 201, 27.7.2012, lk 1.

³ ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

⁴ ELT L 52, 23.2.2013, lk 37.

⁵ ELT L 52, 23.2.2013, lk 41.

Lühendid

| | |
|-------------|---|
| <i>BAU</i> | praeguste suundumuste jätkumine (<i>Business as Usual</i>) |
| <i>CCP</i> | keskne vastaspool (<i>Central Counterparty</i>) |
| <i>EK</i> | Euroopa Komisjon |
| <i>EL</i> | Euroopa Liit |
| <i>EMP</i> | Euroopa Majanduspiirkond |
| <i>ESFS</i> | Euroopa Finantsjärelevalve Süsteem (<i>European System of Financial Supervision</i>) |
| <i>ESMA</i> | Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (<i>European Securities and Markets Authority</i>) |
| <i>ESRB</i> | Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu (<i>European Systemic Risk Board</i>) |
| <i>FMI</i> | finantsturutaristud (<i>Financial Market Infrastructures</i>) |

Mõisted

5. Kui ei ole sätestatud teisiti, on nendes suunistes kasutatud mõistetel sama tähendus kui kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitlevas määruses, Euroopa turu infrastruktuuri määruses ning delegeeritud määrustes (EL) nr 152/2013 ja (EL) nr 153/2013.

III. Eesmärk

6. Suunised põhinevad kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõikel 5 ja on välja antud kooskõlas Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve määruse artikliga 16. Suuniste eesmärk on kehtestada Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis järjepidevad, tõhusad ja tulemuslikud järelevalvetavad ning tagada kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõike 3 ühtne, ühetaoline ja järjepidev kohaldamine. Eelkõige on nende eesmärk täpsustada keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kavadesse lisatavate kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete näitajate minimaalset loetelu. Pädevad asutused hindavad selliseid näitajaid osana oma taastamiskavade hindamisest, nagu on sätestatud kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artiklis 10 ja kooskõlas sellega.
7. Taastamiskava näitajate kogumi koostamise eesmärk on määratleda käivitavate tegurite kogum, mida iga keskne vastaspool peaks kasutama, et määratleda punktid, mille puhul ta peab otsustama, kas võtta oma taastamiskava alusel meetmeid, ja määrata kindlaks, mis konkreetseid meetmeid või taastamiskavas sisalduvaid meetmeid võib võtta kooskõlas kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitlevas määruses sätestatud tingimuste ja nõuetega.
8. Lisaks võib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve vastavalt ESMA määruse artikli 16 lõikele 1 anda välja suunised, et kehtestada Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis järjepidevad, tõhusad ja tulemuslikud järelevalvetavad ning tagada liidu õiguse ühtne, ühetaoline ja järjepidev kohaldamine. Nende suuniste kohaldamisala on sel eesmärgil kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõikes 5 sätestatud ulatusega võrreldes laiaulatuslikum, sest kasutusele võetakse 4. suunis, mis hõlmab keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate lõimimist keskse vastaspoole seiresüsteemi. Nimetatud suunise eesmärk on tagada kõigi asjakohaste riskiliikide ja -allikate seire ning nende lõimimine seiresüsteemi, sest need on vajalikud sammud, et tagada taastamiskava näitajate üldine tõhusus.

IV. Vastavus- ja aruandluskohustused

Suuniste staatus

9. Kooskõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad pädevad asutused ja kesksed vastaspoolused tegema kõik selleks, et neid suuniseid järgida.
10. Pädevad asutused, kelle suhtes suuniseid kohaldatakse, peaksid neid järgima, lisades suunised asjakohasel viisil oma riiklikesse õigus- ja/või järelevalveraamistikesse, sh juhul, kui teatud suunised on suunatud peamiselt kesksetele vastaspooltele. Sel juhul peaksid pädevad asutused järelevalvetegevuse kaudu tagama, et kesksed vastaspoolused järgivad suuniseid.

Aruandlusnõuded

11. Pädevad asutused, kelle suhtes suuniseid kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul alates suuniste avaldamisest ESMA veebisaidil kõigis ELi ametlikes keeltes ESMA-le teatama, kas nad i) järgivad suuniseid, ii) ei järgi suuniseid, kuid kavatsevad neid järgima hakata, või iii) ei järgi suuniseid ega kavatse neid järgima hakata.
12. Mittejärgimise korral peavad pädevad asutused kahe kuu jooksul alates suuniste avaldamisest Euroopa Liidu kõigis ametlikes keeltes ESMA veebisaidil ESMA-le teatama ka suuniste mittejärgimise põhjused.
13. Teatise vorm on esitatud ESMA veebisaidil. Kui vorm on täidetud, tuleb see edastada ESMA-le.
14. Kesksed vastaspoolused, kelle suhtes neid suuniseid kohaldatakse, teatavad oma pädevatele asutustele selgelt ja üksikasjalikult, kas nad järgivad suuniseid.

V. Suunised keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate kohta

1. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate mitteautomaatsus

15. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitaja kasutuselevõtmine peaks olema sündmus, mis nõuab keskse vastaspoole kõrgema juhtkonna või juhatuse tähelepanu, et nad alustaksid uurimist ja otsustaksid juhtumipõhiselt, kas võtta keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava alusel meetmeid, ning määraksid kindlaks, milliseid konkreetseid taastamismeetmeid võib võtta kooskõlas keskksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitlevas määruses sätestatud tingimuste ja nõuetega. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitaja kasutuselevõtmist ei tohiks seega käsitada sündmusena, mis käivitab automaatse vastuse.

2. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate kategooriad

16. Keskne vastaspool peaks oma finantsseisundi taastamise kavasse lisama järgmised näitajate kategooriad:

Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajad, mis põhinevad nende positsioonil taastamiskavas ja keskse vastaspoole finants- või tegevusolukorra halvenemise määral:

- a) Kategooria a (näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamismeetmete käivitamiseks):
 - (i) nimetatud näitajad viitavad suurele tõenäosusele, et on vaja kasutada taastamismeetmeid, et õigustada keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava käivitamiseks vajaliku juhtimisprotsessi algatamist (teisisõnu on riskitase piisavalt kõrge, nii et taastamiskava käivitamine on usutav, kuigi endiselt ebakindel).
 - (ii) Keskne vastaspool peaks need näitajad kalibreerima ja seadma sobivale tasemele, et need:
 - o kajastaksid keskse vastaspoole omadusi ja eripära seoses tema riskiprofiiliga (sh keerukuse tase, struktuur);
 - o jätaksid käivitamise korral kesksele vastaspoolele piisavalt aega, et alustada juhtimisprotsessi, teavitada keskse vastaspoole kõrgemat juhtkonda või juhatust, hinnata olukorda ja teavitada pädevat asutust piisava ettenägelikkusega enne taastamismeetmete rakendamist;
 - o viitaksid piisavalt suurele tõenäosusele, et tuleb kohaldada taastamismeetmeid, et need ei kattuks praeguste suundumuste

jätikumist tagaval riskijuhtimisel kasutatavate varajase hoiatamise näitajatega, ning

- o ei kattuks kategooria b näitajatega (näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi).

b) Kategooria b (näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi):

- (i) nimetatud näitajad viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagava riskijuhtimise etapist taastumisetappi, mis on tingitud paratamatust vajadusest kasutada taastamismeetmeid (teisisõnu ületab realiseerunud mõju praeguste suundumuste jätkumisega seotud vahendeid ja suutlikkust ning vaja on võtta taastamismeetmeid).
- (ii) Keskne vastaspool peaks need näitajad kalibreerima ja seadma sobivale tasemele, et need:
 - o kajastaksid keskse vastaspoole omadusi ja eripära seoses tema riskiprofiiliga (sh keerukuse tase, struktuur);
 - o määratleksid selgelt ajahetke, olukorra või markeri, mis tingib vajaduse taastamismeetmete kohaldamiseks;
 - o ei kattuks kategooria a näitajatega (näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamismeetmete käivitamiseks).

Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajad, mis on seotud taastamismeetmetega:

c) Kategooria c (näitajad, mis viitavad spetsiifiliste taastamismeetmete kasutamisele):

- (i) kui keskne vastaspool võtab kasutusele oma taastamiskava, annavad need näitajad teavet konkreetsete asjaolude või künniste kohta, millega kaasneks spetsiifilise taastamismeetme kohaldamine, kui ühele taastamiskava stsenaariumile on määratud mitu meetet. Teisisõnu on spetsiifiline taastamismeede seotud konkreetsete asjaolude või tagajärgede olemasoluga ning näitaja viitab nimetatud asjaolude ilmnemisele.
- (ii) Need näitajad peaksid suunama otsuste tegemise protsessi ja aitama kesksel vastaspoolel valida olukorrale või asjaoludele sobiva taastamismeetme.
- (iii) Samal ajal säilitab aga keskne vastaspool, nagu on juba selgitatud 1. suunises, paindlikkuse kasutada mis tahes meetet, mille osas keskne vastaspool on kindlaks teinud, et see on antud olukorrale kõige sobivam, tuginedes kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja

kriisilahenduse raamistikku käsitlevas määruses sätestatud tingimustele ja nõuetele. Teisisõnu ei eeldata, et keskne vastaspool peaks kasutama spetsiifilist taastamismeedet, millele näitaja on viidanud.

3. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate loomine

17. Keskne vastaspool peaks iga oma finantsseisundi taastamise kava stsenaariumi seostama vähemalt järgmisega:
- a) üks kategooria a näitaja (näitaja, mis annab varajase hoiatuse taastamismeetmete käivitamiseks), ja
 - b) üks kategooria b näitaja (näitaja, mis viitab üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi).
18. Kui keskne vastaspool ühendab kahte tüüpi stsenaariumid üheks tegelikuks stsenaariumiks (kooskõlas suunistega keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava stsenaariumide kohta – ESMA91-372-1701), peaks keskne vastaspool seostama sellise stsenaariumi vähemalt kahe kategooria a näitajaga (üks näitaja iga kombineeritud stsenaariumi jaoks kasutatava stsenaariumi tüübi kohta) ja kahe kategooria b näitajaga (üks näitaja iga kombineeritud stsenaariumi jaoks kasutatava stsenaariumi tüübi kohta).
19. Keskne vastaspool peaks looma kategooria a ja kategooria b näitajad iga oma taastamiskava stsenaariumi jaoks, kasutades lisa tabelis 1 esitatud maatriksit. Kahtluse vältimiseks peaks keskne vastaspool looma need näitajad iga taastamiskavas sisalduva tegeliku taastamiskava stsenaariumi jaoks (s.t iga seitsme stsenaariumi tüübi jaoks loodud stsenaariumid ja mis tahes neid täiendavad stsenaariumid, samuti mis tahes lisastsenaariumid, mille keskne vastaspool on välja töötanud kooskõlas suunistega keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava stsenaariumide kohta – ESMA91-372-1701).
20. Kategooria a näitajate osas võib keskne vastaspool luua iga oma taastamiskava stsenaariumi kohta selle kategooria jaoks oma näitajad (st näitajad, mida ei ole loetletud lisa tabelis 1), kui keskne vastaspool leiab, et lisa tabelis 1 esitatud näitajad ei ole asjakohased. Sellisel juhul peaks keskne vastaspool esitama oma pädevale asutusele põhjenduse.
21. Keskne vastaspool peaks võimaluse korral kalibreerima ja kvantifitseerima (nt künniste kehtestamise teel) kategooria a ja kategooria b näitajaid, tuginedes keskse vastaspoole riskiprofiili (sh keerukuse taseme, struktuuri) omadustele ja eripäradele, mis on kooskõlas 2. suunisega.

22. Kategooria c näitajate (näitajad, mis viitavad spetsiifiliste taastamismeetmete kasutamisele) loomiseks peaks keskne vastaspool kasutama ühte järgmistest valikutest:

- a) määrama kindlaks olukorra või markeri, mis viitaks spetsiifilise taastamismeetme kasutamisele;
- b) märkima peamised tegurid või asjaolud, mida tuleks hinnata ja mis suunaksid taastamismeetmete kasutamisega seotud otsuse tegemise protsessi;
- c) esitama vooskeemi või sarnase vahendi, millega kirjeldatakse taastamismeetmete kasutamise kriteeriume ja sellega seotud otsuste tegemise protsessi;
- d) näitama, et taastamiskava meede moodustab osa järjestatud jadast (nt võib keskne vastaspool koostada graafiku, millel näidatakse spetsiifiliste taastamismeetmete, mida kasutatakse iga taastamiskava stsenaariumile vastamiseks, (oletatavat) järjekorda).

23. Keskne vastaspool peaks esitama oma pädevale asutusele selgituse selle kohta, kuidas näitajate kalibreerimist kavatseti teostada, ja analüüsi, millega kinnitatakse, et kategooria a näitajad käivitatakse piisavalt vara, et tagada nende tõhusus.

4. suunis. Keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava näitajate lõimimine keskse vastaspoole seiresüsteemiga

24. Selleks et lõimida taastamiskava näitajad keskse vastaspoole seiresüsteemiga, peaks keskne vastaspool toimima järgmiselt:

- a) teostama seiret kõigi „asjakohaste riskiliikide ja -allikate“ üle (nagu on kindlaks määratud suunistes keskse vastaspoole finantsseisundi taastamise kava stsenaariumide kohta – ESMA91-372-1701);
- b) jälgima nende likviidsust ja aktiivsete turuosaliste arvu kliiritavate tegevuste puhul ning tagatisena või investeringutena hoitavate varade osas;
- c) tegema järelevalvet mis tahes suundumuste üle keskse vastaspoole ja finantsturutaristute juhtumite arvu ja raskusastme osas, millega kesksed vastaspoole kokku puutuvad;
- d) säilitama ja jälgima loetelu järgmistest üksustest, mis võivad olla olulise riski allikad, sh:
 - (i) liikmed, kes on keskse vastaspoole riski peamised kandjad (nt tagatisfondi kaudu);
 - (ii) koostalitlevad kesksed vastaspoole;
 - (iii) üksused, teenuseosutajad või finantsturutaristud, mis võivad finants- või tegevusraskuste korral tuua kaasa olulise likviidsusriski;
 - (iv) liikmed, kes võivad olla samaaegse kohustuste mittetäitmise ja makseviivitusega mitteseotud kahjumi olulised põhjustajad.

5. suunis. Keskse vastaspoolte finantsseisundi taastamise kava näitajate alalhoidmine

25. Keskne vastaspool peaks vastavalt 1.–4. suunisele oma taastamiskava näitajad läbi vaatama ja vajaduse korral neid ajakohastama iga kord, kui keskne vastaspool oma taastamiskava kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistikku käsitleva määruse artikli 9 lõike 9 kohaselt läbi vaatab.

VI. Lisad

Tabel 1. Maatriks taastamiskava näitajate loomiseks

| Taastamiskava stsenaariumide tüübid | Kategooria a näitajad (<i>näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamismeetmete käivitamiseks</i>) | Kategooria b näitajad (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) |
|---|---|--|
| 1a. Kohustuste mittetäitmine, mis põhjustab rahalist kahju, mis ületab keskse vastaspoole kaskaadi põhimõtet ja nõuab portfelli sobitamist vabatahtlike turupõhiste vahendite abil | <p>Ühe või mitme liikme kohustuste mittetäitmine, mille kombineeritud mõju võib viia suurte kadudeni keskse vastaspoole tagatisfondist.</p> <p>Algab kohustuste mittetäitmise haldamise protsess portfelli(de)ga, mille turukahjum on ületatud [maksejõuetusliikme(te) marginaalid + omaosalus + suur osa tagatisfondi kogumahust].</p> <p>Suur tõenäosus ühe või mitme liikme kohustuste mittetäitmiseks, mille kombineeritud mõju võib viia suurte kadudeni keskse vastaspoole tagatisfondist. Turupõhised näitajad viitavad kohustuste mittetäitmise tõenäosusele.</p> | <p>Tegelik või prognoositav kohustuste mittetäitmisest tulenev kahju, mille kõrvaldamisele kuluvad ära kõik tagatisfondi eelrahastatud vahendid.</p> |
| 1b. Koostalitleva keskse vastaspoole kohustuste mittetäitmine, mis põhjustab rahalist kahju, mis ületab keskse vastaspoole kaskaadi põhimõtet | <p>Koostalitleva keskse vastaspoole kohustuste mittetäitmine stressirohketes turutingimustes, kui seda liiki üksus kujutab endast üht keskse vastaspoole suurimatest riskipositsioonidest.</p> | <p>Tegelik või prognoositav kohustuste mittetäitmisest tulenev kahju, mille kõrvaldamisele kuluvad ära kõik asjakohased eelrahastatud vahendid, mis on kättesaadavad</p> |

| Taastamiskava stsenaariumide tüübid | Kategooria a näitajad (<i>näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamise meetmete käivitamiseks</i>) | Kategooria b näitajad (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) |
|--|--|--|
| | <p>Suur tõenäosus koostalitleva keskse vastaspoole kohustuste mittetäitmiseks stressirohketes turutingimustes, kui seda liiki üksus kujutab endast üht keskse vastaspoole suurimatest riskipositsioonidest.</p> <p>Liikme ja koostalitleva keskse vastaspoole kohustuste mittetäitmine, mille kombineeritud mõju kujutab endast olulist probleemi keskse vastaspoole rahastamisel.</p> <p>Suur tõenäosus liikme ja koostalitleva keskse vastaspoole ühiseks kohustuste mittetäitmiseks, mille kombineeritud mõju kujutab endast olulist probleemi keskse vastaspoole rahastamisel.</p> | <p>koostalitleva keskse vastaspoole kohustuste mittetäitmise katmiseks.</p> |
| <p>2. Kohustuste mittetäitmine, mis põhjustab rahalist kahju, koos kohustuste mittetäitmise haldamise protsessiga, mis nõuab kohustuslike, reeglite põhinevate korralduste kasutamist (nagu on sätestatud keskse vastaspoole taastamiskavas), et taastada sobitatud portfelli</p> | <p>Võimaliku võimetuse varajane kindlaksmääramine edukalt sobitatud portfelli taastamiseks vabatahtlike turupõhiste vahendite abil, mis tulenevad enampakkumisel oleva portfelli omadustest, turutingimustest või tegevusnõuetest.</p> | <p>Keskne vastaspool ei suuda sobitatud portfelli ilma taastamise meetmeid rakendamata taastada.</p> |

| Taastamiskava stsenaariumide tüübid | Kategooria a näitajad (<i>näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamise meetmete käivitamiseks</i>) | Kategooria b näitajad (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) |
|--|--|---|
| 3. Muu kui kohustuste mittetäitmine, mis takistab keskel vastaspoolel oma kriitilise tähtsusega ülesandeid täitmast | <p>Talitluspidevuse juhtum või vahejuhtumite kuhjumine või keske vastaspoole süsteemide või keskele vastaspoolele olulisi teenuseid osutava kolmanda isiku teenuste toimimise halvenemise suundumus või suurenenud küberohu tajumine.</p> <p>Keskne vastaspool saab teadlikuks teatud seotud teenuste osutamise tõenäolisest lõpetamisest.</p> <p>Õigusraamistikus on arvatavasti tehtud muudatusi, mis takistavad oluliselt keske vastaspoole teenuste osutamist.</p> | <p>Kolmas osapool, kes osutab keskele vastaspoolele olulisi teenuseid, ei saa või ei taha oma teenust osutada.</p> <p>Suutmatus jätkata keske vastaspoole süsteemi kasutamist olenemata juhtumi põhjusest.</p> <p>Uued õigusnormid (nt õigusaktid või kohtuotsused) mõjutavad keske vastaspoole suutlikkust täita oma kriitilise tähtsusega ülesandeid.</p> |
| 4. Muu kui kohustuste mittetäitmine, mis toob kaasa rahalist kahju | <p>Kolmandast isikust üksuse suutmatus, mis võib tekitada olulist otsest või kaudset rahalist kahju.</p> <p>Suur tõenäosus kolmandast isikust üksuse suutmatus, mis võib tekitada olulist otsest või kaudset rahalist kahju.</p> <p>Õiguslik risk, mille realiseerumise tõenäosus on suur ja mis võib avaldada olulist mõju keske vastaspoole vahenditele.</p> | <p>Tegelik või prognoositav kahju, mille kõrvaldamisele kuluvad ära kõik asjakohased rahalised vahendid.</p> |

| Taastamiskava stsenaariumide tüübid | Kategooria a näitajad (<i>näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamise meetmete käivitamiseks</i>) | Kategooria b näitajad (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) |
|--|--|--|
| | <p>Pettus, küberrünne või rakendusjuhtum, mis võib põhjustada suurt rahalist kahju.</p> <p>Investeeringukahjud, millel võib olla suur finantsmõju.</p> | |
| 5. Kohustuste mittetäitmine, mis põhjustab likviidsuspuudujäägi | <p>Ühe või mitme liikme maksejõuetus, mille kombineeritud mõju kujutab endast olulist ohtu keskse vastaspoole likviidsuspositsioonile.</p> <p>Suur tõenäosus ühe või mitme liikme maksejõuetuseks, mille kombineeritud mõju kujutab endast olulist ohtu keskse vastaspoole likviidsuspositsioonile. Turupõhised näitajad viitavad kohustuste mittetäitmise tõenäosusele.</p> <p>Sisemiste likviidsusnäitajate halvenemine, mis viitab sellele, et likviidsuspositsioon jääb allapoole keskse vastaspoole kindlaksmääratud miinimummäära.</p> | <p>Tegelik või prognoositav likviidsuspuudujääk, mis ammendab kogu keskse vastaspoole kindlaksmääratud praeguste suundumuste jätkumist tagava likviidsuse tootmise võimsuse.</p> |
| 6. Muu kui kohustuste mittetäitmine, mis põhjustab likviidsuspuudujäägi | <p>Sisemiste likviidsusnäitajate halvenemine, mis viitab sellele, et likviidsuspositsioon jääb allapoole keskse vastaspoole kindlaksmääratud miinimummäära.</p> | <p>Tegelik või prognoositav likviidsuspuudujääk, mis ammendab kogu keskse vastaspoole kindlaksmääratud praeguste</p> |

| Taastamiskava stsenaariumide tüübid | Kategooria a näitajad (<i>näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamise meetmete käivitamiseks</i>) | Kategooria b näitajad (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) |
|---|---|---|
| | <p>Keskse vastaspoole likviidsuspositsiooni seisukohast olulise likviidsusteenuse kaotamine/eemaldamine (lepingu lõppemine; vastaspool, kes keskse vastaspoole tagasi lükkab; vastaspool, kes selle teenuse nimel turult lahkub, jne).</p> <p>Kolmandast isikust üksuse, finantsturutaristu või teenuseosutaja tegevus- või finantspuudujääk, mis võib oluliselt mõjutada keskse vastaspoole likviidsuspositsiooni.</p> | <p>suundumuste jätkumist tagava likviidsuse tootmise võimsuse.</p> |
| <p>7. Juhtum(id), mis põhjustavad samaaegset kohustuste mittetäitmise ja muu kui kohustuste mittetäitmisega seotud kahju</p> | <p>Üksuse maksejõuetus, mis on kindlaks määratud võimaliku samaaegse kohustuste mittetäitmise ja muu kui kohustuste mittetäitmisega seotud kahju allikana.</p> <p>Suur tõenäosus üksuse maksejõuetuseks, mis on kindlaks määratud võimaliku samaaegse kohustuste mittetäitmise ja muu kui kohustuste mittetäitmisega seotud kahju allikana.</p> | <p>Ühe või mitme üksuse maksejõuetus, mille kombineeritud mõju põhjustab nii kohustuste mittetäitmise kui ka muu kui kohustuste mittetäitmisega seotud kahju, käivitades mõne ülalpool esitatud kategooria b näitaja (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) kohustuste mittetäitmisega seotud kahju, muu kui kohustuste mittetäitmisega seotud kahju või</p> |

| Taastamiskava stsenaariumide tüübid | Kategooria a näitajad (<i>näitajad, mis annavad varajase hoiatuse taastamismeetmete käivitamiseks</i>) | Kategooria b näitajad (<i>näitajad, mis viitavad üleminekule praeguste suundumuste jätkumist tagavalt riskijuhtimiselt taastumisetappi</i>) |
|--|---|--|
| | | likviidsuspuudujäägi stsenaariumide kohta. |