



European Securities and  
Markets Authority

## Završno izvješće

**Smjernice o izvješćivanju o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. Uredbe CSDR**





## Sadržaj

Smjernice o izvješćivanju o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. Uredbe CSDR.....	2
1. Područje primjene.....	2
2. Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije .....	2
3. Svrha .....	4
4. Obveze usklađivanja i izvješćivanja .....	4
5. Smjernice o izvješćivanju o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. Uredbe CSDR.....	5
Prilog I. – Metodologija za vrednovanje i prikaz uputa o namiri (UN-ovi) .....	13
Prilog II. – Primjeri izvješćivanja o neuspjelim namirama na temelju razloga neuspjele namire.....	15
Prilog III. – Primjer izračuna prosječnog trajanja neuspjelih namira.....	20



# Smjernice o izvješćivanju o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. Uredbe CSDR

## 1. Područje primjene

### Tko?

1. Ove se smjernice odnose na nadležna tijela utvrđena u članku 11. Uredbe CSDR i središnje depozitorije vrijednosnih papira (CSD-ove) kako su definirani u članku 2. stavku 1. točki 1. Uredbe CSDR.

### Što?

2. Ove se smjernice primjenjuju u odnosu na članak 7. stavak 1. Uredbe CSDR te članke 14. i 39. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire.

### Kada?

3. Ove se smjernice primjenjuju od datuma stupanja na snagu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire.

## 2. Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije

### Zakonodavni referentni dokumenti

<i>Direktiva MiFID II</i>	Direktiva 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU <sup>1</sup>
<i>Direktiva o financijskom kolateralu</i>	Direktiva 2002/47/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 6. lipnja 2002. o financijskom kolateralu <sup>2</sup>
<i>Direktiva o konačnosti namire</i>	Direktiva 98/26/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 19. svibnja 1998. o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru vrijednosnih papira <sup>3</sup>
Regulatorni tehnički standardi o disciplini namire	Delegirana uredba Komisije (EU) br. 2018/1229 od 25. svibnja 2018. o dopuni Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire <sup>4</sup>

<sup>1</sup> SL L 173, 12.6.2014., str. 349.

<sup>2</sup> SL L 168, 27.6.2002., str. 43.

<sup>3</sup> SL L 166, 11.6.1998., str. 45.

<sup>4</sup> SL L 230, 13.9.2018., str. 1.



*Uredba CSDR*

Uredba (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012<sup>5</sup>

*Uredba o ESMA-i*

Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ<sup>6</sup>

*Uredba o kratkoj prodaji*

Uredba (EU) br. 236/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. ožujka 2012. o kratkoj prodaji i određenim aspektima kreditnih izvedenica na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza<sup>7</sup>

*Uredba o zlouporabi tržišta*

Uredba (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta (Uredba o zlouporabi tržišta) te stavljanju izvan snage Direktive 2003/6/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i direktiva Komisije 2003/124/EZ, 2003/125/EZ i 2004/72/EZ<sup>8</sup>

*Uredba MiFIR*

Uredba (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012<sup>9</sup>

**Pokrate**

<i>CSD</i>	Središnji depozitorij vrijednosnih papira
<i>DVP</i>	Isporuka po plaćanju
<i>DWP</i>	Isporuka uz plaćanje
<i>EK</i>	Europska komisija
<i>ESMA</i>	Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala
<i>EU</i>	Europska unija
<i>FOP</i>	Namira bez plaćanja

---

<sup>5</sup> SL L 257, 28.8.2014., str. 1.

<sup>6</sup> SL L 331, 15.12.2010., str. 84.

<sup>7</sup> SL L 86, 24.3.2012., str. 1.

<sup>8</sup> SL L 173, 12.6.2014., str. 1.

<sup>9</sup> SL L 173, 12.6.2014., str. 84.



<i>PDN</i>	Predviđeni datum namire
<i>RWP</i>	Primitak uz plaćanje
<i>SD</i>	Savjetodavni dokument

### 3. Svrha

4. Ove smjernice temelje se na članku 16. stavku 1. Uredbe o ESMA-i. Svrha je ovih smjernica uspostaviti dosljedne, učinkovite i djelotvorne nadzorne prakse unutar ESFS-a te zajamčiti zajedničku, ujednačenu i dosljednu primjenu članka 7. stavka 1. Uredbe CSDR, kao i članaka 14. i 39. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, uključujući razmjenu informacija između ESMA-e i nadležnih tijela u pogledu neuspjelih namira te sadržaj takvog izvješćivanja.
5. Kako je utvrđeno u članku 7. stavku 1. Uredbe CSDR, CSD za svaki sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja uspostavlja sustav za praćenje neuspjelih namira transakcija financijskim instrumentima iz članka 5. stavka 1. Podnosi redovita izvješća nadležnom tijelu i relevantnim tijelima s obzirom na broj i pojedinosti o neuspjelim namirama i sve ostale relevantne informacije, uključujući mjere koje predviđaju CSD-ovi i njihovi sudionici za poboljšanje učinkovitosti namire. Nadležna tijela dijele s ESMA-om sve relevantne informacije o neuspjelim namirama.
6. Regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire utvrđene su pojedinosti izvješća o neuspjelim namirama iz članka 7. stavka 1. Uredbe CSDR.
7. Kad je riječ o člancima 14. i 39. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, cilj je ovih smjernica pojasniti opseg podataka koje moraju dostavljati CSD-ovi, prikaz i vrednovanje financijskih instrumenata, kao i utvrditi način izvješćivanja o neuspjelim namirama na temelju razloga (uzroka) neuspjele namire.

### 4. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

#### Status smjernica

8. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o ESMA-i, nadležna tijela i CSD-ovi moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
9. Nadležna tijela na koja se primjenjuju ove smjernice trebaju se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje nacionalne pravne i/ili nadzorne okvire, među ostalim i kad se određene smjernice odnose prvenstveno na CSD-ove. U tom slučaju nadležna tijela trebaju putem nadzora osigurati da se CSD-ovi pridržavaju smjernica.

## Zahtjevi u pogledu izvješćivanja

10. U roku od dva mjeseca od datuma objave smjernica na ESMA-inim službenim stranicama na svim službenim jezicima EU-a nadležna tijela na koja se ove smjernice primjenjuju moraju obavijestiti ESMA-u o tome i. da su usklađena sa smjernicama, ii. da nisu usklađena, no namjeravaju se uskladiti sa smjernicama ili iii. da nisu usklađena i ne namjeravaju se uskladiti sa smjernicama.
11. U slučaju neusklađenosti nadležna tijela moraju obavijestiti ESMA-u i o razlozima neusklađenosti sa smjernicama, i to u roku od dva mjeseca od objave smjernica na ESMA-inim službenim stranicama na svim službenim jezicima EU-a.
12. Predložak za obavješćivanje dostupan je na ESMA-inim službenim stranicama. Nakon ispunjavanja predložak se šalje ESMA-i.
13. CSD-ovi nisu obvezni podnositi izvješće o tome jesu li usklađeni s ovim smjernicama.

## 5. Smjernice o izvješćivanju o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. Uredbe CSDR

### I. Opseg podataka o kojima CSD-ovi trebaju izvješćivati

14. **Smjernica 1.:** Prilikom izvješćivanja nadležnih tijela i relevantnih tijela u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe CSDR, CSD treba poslati zasebna izvješća za svaki sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja kojima su obuhvaćeni svi financijski instrumenti iz članka 5. stavka 1. Uredbe CSDR, evidentirani u CSD-u, ne uključujući dionice čije se glavno mjesto za trgovanje nalazi u trećoj zemlji.
15. U skladu s člankom 7. stavkom 13. Uredbe CSDR, CSD-ovi u izvješća ne trebaju unositi podatke o dionicama čije se glavno mjesto za trgovanje nalazi u trećoj zemlji. Za potrebe određivanja lokacije glavnog mjesta za trgovanje dionicama u skladu s člankom 16. Uredbe o kratkoj prodaji, CSD-ovi trebaju upotrebljavati Popis izuzetih dionica u skladu s pravnim okvirom za kratku prodaju<sup>10</sup> koji objavljuje ESMA.
16. U svrhu izvješćivanja o financijskim instrumentima u skladu s kategorijama iz članka 13. stavka 1. točke (c) regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, CSD-ovi mogu upotrebljavati Sustav referentnih podataka o financijskim instrumentima (engl. *Financial Instruments Reference Data System (FIRDS)*)<sup>11</sup> koji objavljuje ESMA u skladu s člankom 27. Uredbe MiFIR i člankom 4. Uredbe o zlouporabi tržišta, kao i Alat za pretraživanje oznaka ISIN ANNA<sup>12</sup> za dobivanje klasifikacijskih oznaka financijskih instrumenata (oznake CFI)<sup>13</sup>. Za potrebe provedbe Uredbe CSDR, CSD-ovi mogu upotrebljavati korelacijske tablice s oznakama CFI koje objavljuje ECSDA.

<sup>10</sup> [https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_mifid\\_shsex](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_shsex)

<sup>11</sup> [https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_firds](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_firds)

<sup>12</sup> <https://www.anna-web.org/standards/isin-iso-6166/>

<sup>13</sup> Klasifikacija financijskih instrumenata – ISO 10962

17. CSD-ovi trebaju izvješćivati o svim uputama o namiri obuhvaćenima područjem primjene članka 7. stavka 1. Uredbe CSDR, neovisno o tome odnose li se na transakcije izvršene na mjestima trgovanja ili na OTC transakcije.
18. **Smjernica 2.:** Za potrebe izvješćivanja o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe CSDR, CSD treba uzeti u obzir sve uparene upute o namiri unesene u sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja, kao i upute iz članka 5. stavka 2. točke (c) regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire za koje uparivanje nije nužno.

## II. Parametri izvješćivanja o podacima

19. **Smjernica 3.:** Izraz „volumen” u pogledu uputa o namiri koji se spominje u prilogima regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire treba tumačiti kao „broj uputa o namiri”.
20. **Smjernica 4.:** Izvješća o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe CSDR, kako je dopunjen člankom 14. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, trebaju sadržavati broj i vrijednost namirenih uputa tijekom razdoblja obuhvaćenog izvješćima, koji se mogu izračunati odbijanjem broja i vrijednosti neuspjelih namira od broja i vrijednosti uputa o namiri.
21. **Smjernica 5.:** Upute o namiri trebaju se smatrati „uputama o neuspjeloj namiri” (i uvrstiti u podatke o „neuspjelim namirama”) od trenutka kada namira na predviđeni datum namire više nije moguća zbog nedostatka vrijednosnih papira ili gotovine neovisno o glavnom uzroku.
22. Upute o namiri (podnesene do relevantnog krajnjeg roka) trebaju biti uključene u podatke o „neuspjelim namirama” ako su i dalje na čekanju nakon zaključenja relevantnog ciklusa namire. Krajnji rok znači rok koji je operater sustava utvrdio za prihvatanje uputa o namiri za određeni ciklus namire, za relevantne upute o namiri; prema tome, mogu postojati različiti krajnji rokovi za različite upute o namiri.
23. Ako se tijekom razdoblja koje je obuhvaćeno izvješćem uputa o namiri ne namiri nekoliko radnih dana nakon predviđenog datuma namire i u slučaju poništavanja upute o namiri nakon isteka relevantnog krajnjeg roka, u izvješću je treba navesti kao „neuspjelu”, pri čemu se uzima u obzir svaki radni dan u kojem se nije uspjela namiriti. Treba je prijaviti kao „namirenu” ako se namiri tijekom razdoblja obuhvaćenog izvješćem.
24. Upute o namiri koje su poništene prije isteka relevantnog krajnjeg roka ne treba navoditi u kategorijama „ukupno” ili „neuspjelo” (samo za dan na koji su upute o namiri poništene i samo za dio uputa o namiri koji je poništen).
25. **Smjernica 6.:** Stopu neuspjelih namira treba izračunati uzimajući u obzir opetovane neuspjele namire (odnosno neuspjele namire koje traju dulje od jednog radnog dana).
26. Za zbirne brojke navedene u mjesečnim izvješćima u skladu s Tablicom 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire, CSD-ovi trebaju uzimati u obzir zbroj broja ili vrijednosti pojedinačnih uputa o namiri prihvatljivih za namiru na svaki radni dan u mjesecu.

27. U nastavku donosimo primjer broja uputa o namiri („unesene upute o namiri (UN-ovi)“ prikazane su samo u informativne svrhe). Stopa neuspjelih namira na određeni radni dan računa se kako slijedi: sve neuspjele upute o namiri na određeni radni dan dijele se brojem ukupnih uputa o namiri na određeni radni dan (upute o namiri mogu imati predviđeni datum namire jednak tekućem radnom danu ili prethodnim radnim danima).

Namirene i neuspjele upute (na temelju volumena – broj uputa)							
	Dnevno					Mjesečno	
	1. dan	2. dan	3. dan	4. dan		4 dana	
Namireno	3	2	5	4		14	Namireno
Neuspjelo	1	2	3	1		7	Neuspjelo
Ukupno	4	4	8	5		21	Ukupno
Stopa neuspjelih namira	25 %	50 %	35,50 %	20 %		33,33 %	Stopa neuspjelih namira
Unesene upute o namiri	4	3	6	2		15	Unesene upute o namiri
Reciklirane upute o namiri	0	1	2	3		6	Reciklirane upute o namiri

28. **Smjernica 7.:** Sve dok uputa o namiri nije u potpunosti namirena, za potrebe izvješća o neuspjelim namirama u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe CSDR, CSD treba prijaviti djelomično namirenu uputu kao neuspjelu i kao namirenu.

29. Pogledajte primjer naveden u nastavku, u kojem je prikazan predloženi pristup: uputa o namiri za isporuku po plaćanju (DVP) s protuvrijednošću od 100 eura djelomično je namirena za 50 eura na PDN, 20 eura na PDN+1 te 30 eura do potpune namire na PDN+3.

#### Kumulativni iznosi namire

PDN	PDN+1	PDN+2	PDN+3
50/100	70/100	70/100	100/100

#### Logika izvješćivanja:

**Volumen (broj)** Uputa o namiri prijavljena u izvješću se navodi kao neuspjela sve dok nije u potpunosti namirena te kao namirena za svaki radni dan na koji je uputa djelomično ili u potpunosti namirena.

**Vrijednost:** Za svaki radni dan na koji uputa o namiri nije u potpunosti namirena, djelomično namirena vrijednost na taj dan prijavljuje se kao namirena, dok se preostala vrijednost koju valja namiriti prijavljuje kao neuspjela.



Izvrješćivanje o namirenom i neuspjelom dijelu									
	Volumen					Vrijednost			
	PDN 50/100	PDN+1 70/100	PDN+2 70/100	PDN+3 100/100		PDN 50/100	PDN+1 70/100	PDN+2 70/100	PDN+3 100/100
Namireno	1	1	0	1		50	20	0	30
Neuspjelo	1	1	1	0		50	30	30	0
Ukupno	2	2	1	1		100	50	30	30
Stopa neuspjelih namira	50 %	50 %	100 %	0 %		50 %	60 %	100 %	0 %

30. **Smjernica 8.:** CSD-ovi trebaju izvješćivati o uputama o namiri sa zakašnjelim uparivanjem kao o neuspjelim namirama za svaki radni dan počevši od PDN-a.

31. Pogledajte sljedeći primjer: uputa o namiri za isporuku po plaćanju (DVP) s protuvrijednošću od 100 eura uparena je na PDN+3 i namirena je na taj dan (neuspjela uputa o namiri zbog zakašnjelog uparivanja iskazuje se kao da je unesena na PDN, za mjesečne i dnevne raščlambe, u skladu s Tablicama 1. i 2. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire).

Izvrješćivanje o uputama kao namirenima i neuspjelima za prethodne dane namire									
	Volumen					Vrijednost			
	PDN	PDN+1	PDN+2	PDN+3		PDN	PDN+1	PDN+2	PDN+3
Namireno	0	0	0	1		0	0	0	100
Neuspjelo	1	1	1	0		100	100	100	0
Ukupno	1	1	1	1		100	100	100	100
	Mjesečni volumen					Mjesečna vrijednost			
Namireno				1					100
Neuspjelo				3					300
Ukupno				4					400
Stopa neuspjelih namira				75 %					75 %

32. Ako postoje značajna odstupanja između godišnjeg izvješća i zbirnih brojki u mjesečnim izvješćima, CSD-ovi trebaju provjeriti razloge za odstupanja i ponovno podnijeti ispravljena izvješća.

33. **Smjernica 9.:** CSD-ovi trebaju zabilježiti vrijednost svih uputa o namiri, pri čemu svaka uputa o namiri predstavlja vrijednost njezine komponente koja se odnosi na vrijednosne papire ili njezine komponente koja se odnosi na gotovinu.

34. Za više pojedinosti o metodi vrednovanja i prikaza uputa o namiri koju trebaju upotrebljavati CSD-ovi pogledajte Prilog I.

35. **Smjernica 10:** Za potrebe dnevnih podataka iz Tablice 2. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire (Tablica 2.), u svrhu razlikovanja između neuspjelih namira zbog „neuspjele isporuke vrijednosnih papira” i neuspjelih namira zbog „neuspjele isporuke gotovine” CSD-ovi trebaju uzimati u obzir razlog (uzrok) svake neuspjele namire, u formatu navedenom u smjernici 17.

36. Volumen i vrijednost svih uputa o namiri treba prijaviti kao „Ukupan broj uputa” u odjeljcima „neuspjele isporuke vrijednosnih papira” i „neuspjele isporuke gotovine”.
37. Volumen i vrijednost svih namirenih uputa o namiri treba prijaviti kao „Namirene upute” u odjeljcima „neuspjele isporuke vrijednosnih papira” i „neuspjele isporuke gotovine”.
38. S druge strane, volumen i vrijednost svih uputa o namiri koje nisu namirene treba prijaviti samo kao „Neuspjele namire” u relevantnom odjeljku („neuspjele isporuke gotovine” i „neuspjele isporuke vrijednosnih papira”), ovisno o razlogu (uzroku) svake neuspjele namire.
39. CSD prvo treba provjeriti stranu koja se odnosi na vrijednosne papire; ako utvrdi da postoji neuspjela namira, ne treba provoditi daljnje provjere gotovinske strane transakcije.
40. U pogledu **uputa o namiri za isporuku po plaćanju (DVP) i uputa o namiri za primitak po plaćanju (RVP)** koje nisu namirene, ako je do neuspjele namire došlo zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira (uključujući u slučajevima kada je uputa za isporuku po plaćanju blokirana), upute o namiri za isporuku po plaćanju i upute o namiri za primitak po plaćanju treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira.” Isto se primjenjuje u slučaju zakašnjelog uparivanja, ako je sudionik koji vrši isporuku (vrijednosnih papira) zadnji upario par odgovarajućih uputa o namiri.
41. Ako je do neuspjele namire došlo zbog neuspjele isporuke gotovine (uključujući u slučajevima kada je uputa za primitak po plaćanju blokirana), obje upute o namiri treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine.” Isto se primjenjuje u slučaju zakašnjelog uparivanja, ako je sudionik koji vrši isporuku (gotovine) zadnji upario par odgovarajućih uputa o namiri.
42. Ako su upute o namiri za isporuku po plaćanju i upute o namiri za primitak po plaćanju blokirane te u slučaju uputa o namiri sa zakašnjelim uparivanjem koje su unesene u sustav kao već uparene, jednu uputu o namiri treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira”, a drugu uputu o namiri treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”.
43. U pogledu **uputa o namiri za isporuku uz plaćanje (DWP) i uputa o namiri za primitak uz plaćanje (RWP)** koje nisu namirene, ako je do neuspjele namire došlo zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira, obje upute treba prijaviti u odjeljku „neuspjele isporuke vrijednosnih papira.”
44. Ako je do neuspjele namire došlo zbog neuspjele isporuke gotovine, obje upute o namiri (uputu o namiri za isporuku uz plaćanje i uputu o namiri za primitak uz plaćanje) treba prijaviti u odjeljku „neuspjele isporuke gotovine.”
45. Ako su jedna ili obje upute o namiri za isporuku uz plaćanje i upute o namiri za primitak uz plaćanje blokirane, jednu uputu o namiri treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira”, a jednu uputu o namiri treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”. Isto se primjenjuje u slučaju zakašnjelog uparivanja, neovisno o sudioniku koji je zadnji upario par odgovarajućih uputa o namiri.
46. Ako se neuspjela namira odnosi na **uputu o namiri za terećenje plaćanja bez isporuke (DPFOD) i uputu o namiri za kreditiranje plaćanja bez isporuke (CPFOD)**, uključujući ako su upute o namiri blokirane, obje upute o namiri treba prijaviti

u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine.” Isto se primjenjuje u slučaju zakašnjelog uparivanja, neovisno o sudioniku koji je zadnji upario par odgovarajućih uputa o namiri.

47. Ako se neuspjela namira odnosi na **uputu o namiri za isporuku bez plaćanja (DFP) i uputu o namiri za primitak bez plaćanja (RFP)**, uključujući ako su upute o namiri blokirane, obje upute o namiri treba prijaviti u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira.” Isto se primjenjuje u slučaju zakašnjelog uparivanja, neovisno o sudioniku koji je zadnji upario par odgovarajućih uputa o namiri.

48. Za više pojedinosti o izvješćivanju o neuspjelim namirama za različite vrste uputa o namiri pogledajte primjere navedene u Prilogu II.

49. **Smjernica 11:** Prosječno trajanje neuspjelih namira koje CSD-ovi moraju navesti u izvješću u skladu s retkom 41. Tablice 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire (razlika između stvarnog datuma namire i predviđenog datuma namire ponderirana vrijednošću neuspjele namire) računa se kako slijedi:

Zbroj vrijednosti svih neuspjelih namira prijavljenih u tekućem izvještajnom razdoblju (neovisno o tome je li PDN u istom izvještajnom razdoblju) podijeljen zbrojem vrijednosti neuspjelih namira na PDN prijavljenih u tekućem izvještajnom razdoblju (PDN je u istom izvještajnom razdoblju).

Pogledajte primjere u Prilogu III.

50. **Smjernica 12:** Mjesečna izvješća o neuspjelim namirama iz članka 14. stavka 1. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire trebaju obuhvaćati samo radne dane u odgovarajućem mjesecu.

51. **Smjernica 13:** U skladu s člankom 14. stavkom 1. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, sve vrijednosti navedene u izvješćima o neuspjelim namirama navode se u eurima.

52. Za podatke po valuti u kojoj su izražene upute o namiri koji moraju biti navedeni u mjesečnim izvješćima u skladu s Tablicom 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire, CSD-ovi trebaju iskazivati vrijednosti u eurima i navesti izvorne valute.

Pogledajte sljedeći primjer, koji se odnosi na točku 22. Tablice 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire:

*Vrijednost uputa o namiri po valuti u kojoj su izražene upute o namiri u razdoblju obuhvaćenom izvješćem -> „Valuta = USD, Vrijednost = 500 000” znači da je vrijednost uputa o namiri izražena u američkim dolarima iznosila 500 000 eura.*

53. **Smjernica 14.:** Prvih deset izravnih sudionika s najvišim stopama neuspjelih namira i prvih dvadeset oznaka ISIN na koje se odnose neuspjele namire (kako je navedeno u poljima 17. – 18. i 37. – 38. Tablice 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire) trebaju biti navedeni počevši od najviših stopa neuspjelih namira.

54. Kako bi utvrdili njihov redoslijed (u skladu sa stopama neuspjelih namira na temelju vrijednosti i broja neuspjelih namira), CSD-ovi bi se trebali moći služiti s više od dvije decimale (iako u svrhu izvješćivanja moraju prijaviti stope neuspjelih namira u

obliku postotaka zaokruženog na najviše dvije decimale). U slučaju da više sudionika dijeli 20. ili 10. mjesto, izvješćem treba obuhvatiti više od dvadeset odnosno deset unosa.

Pogledajte sljedeći primjer:

- 1 – Sudionik A
- 2 – Sudionik B
- 3 – Sudionik C
- 4 – Sudionik D
- ...
- 10 – Sudionik X
- 11 – Sudionik Y

(Sudionici X i Y dijele 10. mjesto, zbog čega oba trebaju biti obuhvaćena izvješćem; u svrhu utvrđivanja koji sudionik treba biti naveden kao 10., a koji kao 11., može se upotrijebiti abecedni redoslijed naziva sudionika).

55. **Smjernica 15.:** CSD-ovi trebaju slati podatke o broju i vrijednosti novčanih kazni (kako je navedeno u 39. i 40. polju Tablice 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire) u pogledu obrađenih kazni (odnosno kazni za koje su izvršene naplata i raspodjela) tijekom izvještajnog mjeseca koji pokriva prethodni mjesec.
56. Broj novčanih kazni o kojima treba izvijestiti treba odražavati broj uputa o namiri koje se odnose na sudionike s neuspjelim namirama.

Pogledajte primjer naveden u nastavku:

Postoje sljedeće neuspjele namire: 2 upute o namiri za isporuku po plaćanju (DVP) za isporuku 50 vrijednosnih papira i primitak 100 eura te 2 odgovarajuće upute o namiri za primitak po plaćanju (RVP) za primitak 50 vrijednosnih papira i plaćanje 100 eura. Svaki je par uputa o namiri (DVP/RVP) neuspješan zbog nemogućnosti jednog ili više sudionika da isporuče vrijednosne papire. Broj kazni o kojima se izvješćuje treba biti 2 (2 upute DVP za isporuku 50 vrijednosnih papira i primitak 100 eura).

57. **Smjernica 16.:** Ove se smjernice također trebaju primjenjivati za potrebe utvrđivanja sudionika za koje se smatra da dosljedno i sustavno ne izvršavaju isporuku u sustavu za namiru vrijednosnih papira, kako je navedeno u članku 7. stavku 9. Uredbe CSDR i članku 39. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire.

### III. Postupak podnošenja izvješća o neuspjelim namirama

58. **Smjernica 17.:** Nadležna tijela trebaju ESMA-i slati sva izvješća koja prime od CSD-ova u svom području nadležnosti u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe CSDR, kako je dopunjen člankom 14. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire.
59. Nadležna tijela trebaju zajamčiti da CSD-ovi podnose mjesečna i godišnja izvješća u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe CSDR i člankom 14. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire u formatu XML te koristeći se predlošcima izrađenim u skladu s metodologijom ISO 20022, koje je odobrila ESMA i o kojima je obavijestila nadležna tijela te koje nadležna tijela trebaju upotrebljavati prilikom podnošenja podataka ESMA-i.

60. Nakon validacijskih provjera koje se provode putem posebnog ESMA-ina informatičkog sustava, kao što su pravila za validaciju prijenosa podataka (npr. da datoteka nije oštećena), pravila za validaciju formata podataka (npr. u skladu je sa XSD shemom prema ISO-20022) te pravila za validaciju sadržaja podataka, nadležna tijela primit će datoteku s povratnom informacijom o potvrdi primitka ili o pogreškama u validaciji.
61. U slučaju pogrešaka u validaciji o kojima izvijesti ESMA, nadležna tijela trebaju provjeriti podatke s CSD-ovima i dostaviti povratne informacije ESMA-i. Po potrebi nadležna tijela trebaju ponovno podnijeti ispravljene podatke ESMA-i.
62. U skladu s člankom 14. stavkom 1. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, CSD-ovi dostavljaju izvješća o neuspjelim namirama nadležnim tijelima i relevantnim tijelima na mjesečnoj osnovi i do kraja petog radnog dana sljedećeg mjeseca. Nakon što ih zaprime, nadležna tijela trebaju bez odlaganja, no najkasnije deseti radni dan u mjesecu, dostaviti ta izvješća ESMA-i.
63. Prvo mjesečno izvješće koje šalju CSD-ovi treba obuhvaćati mjesec koji uključuje datum stupanja na snagu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire (npr. ako je datum stupanja na snagu 1. veljače, CSD-ovi trebaju poslati prvo mjesečno izvješće do kraja petog radnog dana u ožujku, a izvješće obuhvaća podatke za veljaču).
64. U skladu s člankom 14. stavkom 2. regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire, CSD-ovi do 20. siječnja svake godine dostavljaju godišnja izvješća o neuspjelim namirama, uključujući mjere koje CSD-ovi i njihovi sudionici namjeravaju provesti ili su ih proveli radi poboljšanja učinkovitosti namire sustava za namiru vrijednosnih papira kojima upravljaju. Nakon što ih zaprime, nadležna tijela trebaju bez odlaganja, a najkasnije do 31. siječnja svake godine, dostaviti ta izvješća ESMA-i.
65. Prvo mjesečno izvješće koje šalju CSD-ovi treba obuhvaćati godinu koja obuhvaća datum stupanja na snagu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire (npr. ako je datum stupanja na snagu 1. veljače, CSD-ovi trebaju poslati prvo godišnje izvješće do 20. siječnja naredne godine, a izvješće treba obuhvaćati podatke za prethodnu godinu počevši od datuma stupanja na snagu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire).

## Prilog I. – Metodologija za vrednovanje i prikaz uputa o namiri (UN-ovi)

UN-ovi predstavljaju vrijednost svih UN-ova (jedna komponenta po UN-u)

Vrsta upute	Prikaz / Vrednovanje
DVP/RVP	<p>Za svaki par UN-ova postoje komponenta koja se odnosi na vrijednosne papire i komponenta koja se odnosi na gotovinu</p> <p>Komponenta koja se odnosi na vrijednosne papire obično se može povezati s uputom o namiri za isporuku uz plaćanje (DVP), dok se komponenta koja se odnosi na gotovinu obično može povezati s uputom o namiri za primitak uz plaćanje (RVP)</p> <p>Svaki UN vrednuje se kao iznos namire samog UN-a (*)</p> <p>Svaki se par UN-ova prikazuje kao iznos dvostruko veći od iznosa namire svakog UN-a</p> <p><b>Sve upute o namiri za isporuku po plaćanju i upute o namiri za primitak po plaćanju trebaju se razmatrati u okviru sustava izvješćivanja o neuspjelim namirama (SFR), a svaki UN treba se vrednovati kao iznos namire samog UN-a</b></p>
DWP/ RWP	<p>Za svaki par UN-ova postoje komponenta koja se odnosi na vrijednosne papire i komponenta koja se odnosi na gotovinu</p> <p>Komponenta koja se odnosi na vrijednosne papire obično se može povezati s uputom o namiri za isporuku po plaćanju (DWP), dok se komponenta koja se odnosi na gotovinu obično može povezati s uputom o namiri za primitak po plaćanju (RWP)</p> <p>Svaki UN vrednuje se kao iznos namire samog UN-a</p> <p>Svaki se par UN-ova prikazuje kao iznos dvostruko veći od iznosa namire svakog UN-a</p> <p><b>Sve upute o namiri za isporuku uz plaćanje i upute o namiri za primitak uz plaćanje trebaju se razmatrati u okviru sustava SFR, a svaki UN treba se vrednovati kao iznos namire samog UN-a</b></p>
DPFOD/CPFOD	<p>Svaki UN vrednuje se kao iznos namire samog UN-a</p> <p>Svaki se par UN-ova prikazuje kao iznos dvostruko veći od iznosa namire svakog UN-a</p> <p><b>Sve upute o namiri za terećenje plaćanja bez isporuke (DPFOD) i upute o namiri za kreditiranje plaćanja bez isporuke (CPFOD) trebaju se razmatrati u okviru sustava SFR, a svaki UN treba se vrednovati kao iznos namire samog UN-a</b></p>

DFP/RFP	<p>Svaki UN vrednuje se kao tržišna vrijednost vrijednosnih papira koji se isporučuju/primaju (**)</p> <p>Svaki par UN-ova prikazuje se kao iznos dvostruko veći od tržišne vrijednosti vrijednosnih papira koji se isporučuju/primaju</p> <p><b>Sve upute o namiri za isporuku bez plaćanja (DFP) i upute o namiri za primitak bez plaćanja (RFP) trebaju se razmatrati u okviru sustava SFR, a svaki UN treba se vrednovati kao tržišna vrijednost vrijednosnih papira koji se isporučuju/primaju</b></p>
---------	---

(\*) Članak 14. stavak 4. točka (a) regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire

(\*\*) Članak 14. stavak 4. točka (b) regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire

## Prilog II. – Primjeri izvješćivanja o neuspjelim namirama na temelju razloga neuspjele namire

### 1) Upute o namiri za isporuku po plaćanju (DVP)/upute o namiri za primitak po plaćanju (RVP) (UN-ovi)

**Vrijednost** para UN-ova DVP/RVP u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) Iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire:
  - i) iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka vrijednosnih papira) ili
  - ii) iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka gotovine) ili
- c) Ako su oba sudionika blokirala UN-ove:
  - i) iznos namire UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” i
  - ii) iznos namire UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”

**Volumen (broj)** UN-ova DVP/RVP u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) 2 UN-a, u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire:
  - i) 2 UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka vrijednosnih papira) ili
  - ii) 2 UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka gotovine) ili
- c) Ako su oba sudionika blokirala UN-ove:
  - i) 1 UN, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” i
  - ii) 1 UN, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”

Primjeri:<sup>14</sup>

- ✓ 1 uputa o namiri za isporuku po plaćanju (DVP) za isporuku 50 vrijednosnih papira i primitak 100 eura te odgovarajuća uputa o namiri za primitak po plaćanju (RVP) za primitak 50 vrijednosnih papira i plaćanje 100 eura
- ✓ Ukupan broj UN-ova DVP/RVP = 10 (5 DVP i 5 RVP)
- ✓ Ukupna vrijednost vrijednosnih papira za UN-ove DVP/RVP = 1 000 eura (na temelju iznosa namire gotovinske strane transakcije)
- ✓ *Neuspjele namire:* 1 uputa o namiri za isporuku po plaćanju (DVP) za isporuku 50 vrijednosnih papira i primitak 100 eura te odgovarajuća uputa o namiri za primitak po plaćanju (RVP) za primitak 50 vrijednosnih papira i plaćanje 100 eura (2 upute o namiri, svaka u vrijednosti od 100 eura)
  - a) neuspjela namira zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira
  - b) neuspjela namira zbog neuspjele isporuke gotovine
  - c) neuspjela namira do koje je došlo jer su oba sudionika blokirala UN-ove (neuspjela namira zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira i neuspjele isporuke gotovine)

### 2) Upute o namiri za isporuku uz plaćanje (DWP)/upute o namiri za primitak uz plaćanje (RWP)

<sup>14</sup> Za potrebe ovog primjera pretpostavljamo da svi UN-ovi DVP/RVP imaju istu vrijednost. Isto vrijedi za primjere za druge vrste UN-ova.



**Vrijednost** para UN-ova DWP/RWP u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) Iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire:
  - i) iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka vrijednosnih papira) ili
  - ii) iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka gotovine)
- c) Ako su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove:
  - i) iznos namire UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” i
  - ii) iznos namire UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”

**Broj (volumen)** UN-ova DWP/RWP u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) 2 UN-a, u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire:
  - i) 2 UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka vrijednosnih papira) ili
  - ii) 2 UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine” (ako je razlog neuspjele namire neuspjela isporuka gotovine)
- c) Ako su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove:
  - i) 1 UN, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira” i
  - ii) 1 UN, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”

Primjeri:

- ✓ 1 uputa o namiri za isporuku uz plaćanje (DWP) za isporuku 50 vrijednosnih papira i 100 eura te odgovarajuća uputa o namiri za primitak uz plaćanje (RWP) za primitak 50 vrijednosnih papira i 100 eura
- ✓ Ukupan broj UN-ova DWP/RWP = 10 (5 DWP i 5 RWP)
- ✓ Ukupna vrijednost vrijednosnih papira za UN-ove DWP/RWP = 1 000 eura (na temelju iznosa namire)
- ✓ *Neuspjele namire:* 1 uputa o namiri za isporuku uz plaćanje (DWP) za isporuku 50 vrijednosnih papira i 100 eura te odgovarajuća uputa o namiri za primitak uz plaćanje (RWP) za primitak 50 vrijednosnih papira i 100 eura
  - a) neuspjela namira zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira
  - b) neuspjela namira zbog neuspjele isporuke gotovine
  - c) neuspjela namira do koje je došlo jer su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove (neuspjela namira zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira i neuspjela namira zbog neuspjele isporuke gotovine)

**3) Upute o namiri za terećenje plaćanja bez isporuke (DPFOD)/upute o namiri za kreditiranje plaćanja bez isporuke (CPFOD)**

**Vrijednost** para UN-ova DPFOD/CPFOD u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) Iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire (uključujući ako su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove), iznos dvostruko veći od iznosa namire UN-a u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”

**Broj (volumen)** UN-ova DPFOD/CPFOD u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) 2 UN-a, u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire (uključujući ako su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove): 2 UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka gotovine”

Primjeri:

- ✓ 1 uputa o namiri za terećenje plaćanja bez isporuke (DPFOD) za isporuku 100 eura te odgovarajuća uputa o namiri za kreditiranje plaćanja bez isporuke (CPFOD) za primitak 100 eura
- ✓ Ukupan broj UN-ova DPFOD/CPFOD = 10 (5 DPFOD i 5 CPFOD)
- ✓ Ukupna vrijednost vrijednosnih papira za UN-ove DPFOD/CPFOD = 1 000 eura (na temelju iznosa namire)
- ✓ *Neuspjele namire*: 1 uputa o namiri za terećenje plaćanja bez isporuke (DPFOD) za isporuku 100 eura te odgovarajuća uputa o namiri za kreditiranje plaćanja bez isporuke (CPFOD) za primitak 100 eura (2 upute o namiri, svaka u vrijednosti od 100 eura)
  - a) neuspjela namira zbog neuspjele isporuke gotovine
  - b) neuspjela namira do koje je došlo jer su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove (neuspjela namira zbog neuspjele isporuke gotovine)

#### **4) Upute o namiri za isporuku bez plaćanja (DFP)/upute o namiri za primitak bez plaćanja (RFP)**

**Vrijednost** para UN-ova DFP/RFP u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) Iznos dvostruko veći od tržišne vrijednosti vrijednosnih papira koji se isporučuju/primaju, u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire (uključujući ako su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove): iznos dvostruko veći od tržišne vrijednosti vrijednosnih papira koji se isporučuju/primaju, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira”

**Broj (volumen)** UN-ova DFP/RFP u izvješću se navodi kako slijedi:

- a) 2 UN-a, u odjeljku „ukupan broj uputa”
- b) U slučaju neuspjele namire (uključujući ako su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove): 2 UN-a, u odjeljku „neuspjela isporuka vrijednosnih papira”

#### Primjeri:

- ✓ 1 uputa o namiri za isporuku bez plaćanja (DFP) za isporuku 50 vrijednosnih papira (s tržišnom vrijednošću od 110 eura) te odgovarajuća uputa o namiri za primitak bez plaćanja (RFP) za primitak 50 vrijednosnih papira (s tržišnom vrijednošću od 110 eura)
- ✓ Ukupan broj UN-ova DFP/RFP = 10 (5 DFP i 5 RFP)
- ✓ Ukupna vrijednost vrijednosnih papira za UN-ove DFP/RFP = 1 100 eura (na temelju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira)
- ✓ *Neuspjele namire*: 1 uputa o namiri za isporuku bez plaćanja (DFP) za isporuku 50 vrijednosnih papira (s tržišnom vrijednošću od 110 eura) te odgovarajuća uputa o namiri za primitak bez plaćanja (RFP) za primitak 50 vrijednosnih papira (s tržišnom vrijednošću od 110 eura) (2 upute o namiri, od kojih svaka ima vrijednost od 110 eura)
  - a) neuspjela namira zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira
  - b) neuspjela namira do koje je došlo jer su jedan ili oba sudionika blokirali UN-ove (neuspjela namira zbog neuspjele isporuke vrijednosnih papira)

**Datum (za svaki izvještajni dan u mjesecu)**

Vrsta upute	Neuspjela isporuka vrijednosnih papira								Neuspjela isporuka gotovine							
	Namirene upute		Neuspjele namire		Ukupan broj uputa		Stopa neuspjelih namira		Namirene upute		Neuspjele namire		Ukupan broj uputa		Stopa neuspjelih namira	
	Volu men	Vrije dnost (EUR )	Volum en	Vrijedn ost (EUR)	Volu men	Vrijedno st (EUR)	Volum en	Vrijedn ost (EUR)	Volu men	Vrijedn ost (EUR)	Volu men	Vrije dnost (EUR )	Volu men	Vrijedn ost (EUR)	Volum en	Vrijedn ost (EUR)
DVP/RVP <i>(primjer 1.a – neuspjela isporuka vrijednosnih papira)</i>	8	800	<b>2</b>	<b>200</b>	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %
DVP/RVP <i>(primjer 1.b – neuspjela isporuka gotovine)</i>	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DVP/RVP <i>(primjer 1.c – obje upute su blokirane)</i>	8	800	<b>1</b>	<b>100</b>	10	1 000	10 %	10 %	8	800	<b>1</b>	<b>100</b>	10	1 000	10 %	10 %
DWP/RWP <i>(primjer 2.a – neuspjela isporuka vrijednosnih papira)</i>	8	800	<b>2</b>	<b>200</b>	10	1000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1000	0 %	0 %
DWP/RWP <i>(primjer 2.b – neuspjela isporuka gotovine)</i>	8	800	0	0	10	1000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1000	20 %	20 %
DWP/RWP <i>(primjer 2.c – jedna ili obje</i>	8	800	<b>1</b>	<b>100</b>	10	1000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1000	10 %	10 %

<i>upute su blokirane)</i>																
DPFOD/CPF OD (primjer 3.a – neuspjela isporuka gotovine)	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DPFOD/CPF OD (primjer 3.b – jedna ili obje upute su blokirane)	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DFP/RFP (primjer 4.a – neuspjela isporuka vrijednosnih papira)	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0 %	0 %
DFP/RFP (primjer 4.b – jedna ili obje upute su blokirane)	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0 %	0 %

### Prilog III. – Primjer izračuna prosječnog trajanja neuspjelih namira

Razmotrimo mjesec za koji se podnosi izvješće s točno 4 neuspjele transakcije tijekom nekoliko dana, pri čemu se neke upute o namiri djelomično namiruju na neke dane. Konkretnije, razmotrimo sljedeće podatke o tim neuspjelim namirama:

Dnevno izvješćivanje o neuspjelim namirama <sup>15</sup>							
Transakcija	M-1	Izveštajni mjesec (M)					M+1
	KM <sup>16</sup>	PM <sup>17</sup>	PM+1	PM+3	PM+4	KM	PM
1	100	100	50				
2			40	40	10		
3				20			
4						85	85

Pokazatelj toga je li do neuspjele namire došlo na PDN							
Transakcija	M-1	Izveštajni mjesec					M+1
	KM	PM	PM+1	PM+3	PM+4	KM	PM
1	DA						
2			DA				
3				DA			
4						DA	

Zbroj svih neuspjelih namira u izvještajnom mjesecu, tj.  $100 + 50 + 40 + 40 + 10 + 20 + 85 = 345$

Zbroj svih neuspjelih namira na PDN u izvještajnom mjesecu, tj.  $40 + 20 + 85 = 145$

Trajanje neuspjelih namira u izvještajnom mjesecu treba izračunati kao omjer<sup>18</sup> prethodno navedenoga, tj.  $345/145 = 2,4$

<sup>15</sup> Neuspjele namire prema vrijednosti, izračunane za dnevno izvješće o neuspjelim namjerama i iskazane u njemu. Napominjemo da, u svrhu jasnoće, dani kada nije bilo neuspjelih namira nisu uključeni u primjer jer ne utječu na izračun.

<sup>16</sup> Kraj mjeseca, odnosno posljednji rani dan u mjesecu za koji je potrebno izvjestiti o neuspjelim namirama.

<sup>17</sup> Početak mjeseca, odnosno prvi radni dan u mjesecu za koji je potrebno izvjestiti o neuspjelim namirama.

<sup>18</sup> U skladu s retkom 41. Tablice 1. Priloga I. regulatornim tehničkim standardima o disciplini namire, trajanje se iskazuje kao broj s jednom decimalom.