



European Securities and  
Markets Authority

# Iránymutatások

**a központi szerződő felekre irányuló, az EMIR 21. cikke szerinti felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamatok során alkalmazandó közös eljárásokhoz és módszerekhez**



## Tartalomjegyzék

1. Hatály .....	3
2. Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és fogalom meghatározások .....	4
3. Cél .....	5
4. Megfelelési és adatszolgáltatási kötelezettségek .....	6
5. Iránymutatások a központi szerződő felekre irányuló, az EMIR 21. cikke szerinti felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamatok során alkalmazandó közös eljárásokhoz és módszerekhez .....	7
5.1 A felülvizsgálat és értékelés hatóköre .....	7
5.2 A felülvizsgálat és értékelés formátuma és mélysége .....	7
5.3 A felülvizsgálat és értékelés gyakorisága .....	8
5.4 Információk: források és módszertan .....	9
5.5 A felügyeleti felülvizsgálat eredményei: módszertan .....	10
I. melléklet: A központi szerződő felekkel szembeni követelmények felsorolása az EMIR vonatkozó rendelkezéseivel és a szabályozástechnikai standardok megfelelő rendelkezéseivel együtt.....	11
II. melléklet: Módszertan cikkenként és követelményenként .....	13

## 1. Hatály

### Személyi hatály

1. Ezek az iránymutatások az európai piaci infrastruktúra-rendelet (a továbbiakban: EMIR) 22. cikkében megnevezett illetékes hatóságokra alkalmazandók, amelyek az EMIR 14. cikke szerint engedélyezett központi szerződő feleket felügyelik.

### Tárgyi hatály

2. Ezek az iránymutatások az EMIR 21. cikke szerinti felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamatok közös eljárásaira és módszereire vonatkoznak. Ezen iránymutatások nem vezetnek be új követelményeket a központi szerződő felek számára az EMIR-ben vagy a vonatkozó technikai standardokban meghatározottakon túlmenően.

### Időbeli hatály

3. Ezen iránymutatások 2022. május 11-től alkalmazandók.

## 2. Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és fogalommeghatározások

### Jogszabályi hivatkozások

EMIR Az Európai Parlament és a Tanács 2012. július 4-i 648/2012/EU rendelete a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról<sup>1</sup>

ESMA-rendelet:

Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről<sup>2</sup>

(EU) 153/2013 A Bizottság (EU) 153/2013 felhatalmazáson alapuló szabályozástechnikai standard rendelete (2012. december 19.) a 648/2012/EU a központi szerződő felekre vonatkozó követelményekről<sup>3</sup>

### Rövidítések

<i>EB</i>	Európai Bizottság
<i>EGT</i>	Európai Gazdasági Térség
<i>ESMA</i>	Európai Értékpapírpiaci Hatóság
<i>EU</i>	Európai Unió
<i>PFER</i>	Pénzügyi Felügyeletek Európai Rendszere

### Fogalommeghatározások

4. Ettől eltérő meghatározás hiányában a jelen konzultációs dokumentumban használt fogalmaknak ugyanaz a jelentése, mint az EMIR-ben és az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standardban.

5. Ezen túlmenően a következő fogalommeghatározások alkalmazandók:

*kollégium* az EMIR 18. cikke szerint létrehozott kollégium

---

<sup>1</sup> HL L 201., 2012.7.27., 1. o.

<sup>2</sup> HL L 331., 2010.12.15., 84. o.

<sup>3</sup> HL L 52., 2013.2.23., 41. o.

### 3. Cél

6. Ezen iránymutatások az ESMA-rendelet 16. cikkének (1) bekezdésén és az EMIR 21. cikkének (6) bekezdésén alapulnak.
7. Az iránymutatások célja a Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerén (PFER) belüli következetes, hatékony és eredményes felügyeleti gyakorlatok kialakítása, valamint az EMIR 21. cikke közös, egységes és következetes alkalmazásának biztosítása.
8. Ezen iránymutatások célja különösen az, hogy a központi szerződő felek felülvizsgálatának és értékelésének elvégzésével összefüggésben segítsék az illetékes hatóságokat az EMIR rendelkezéseinek alkalmazásában azáltal, hogy tovább pontosítják a közös eljárásokat és módszereket annak érdekében, hogy következetességet biztosítsanak a felülvizsgálatok és értékelések formátuma, gyakorisága és mélysége terén.

## 4. Megfelelési és adatszolgáltatási kötelezettségek

### Az iránymutatások jogállása

9. Ezen iránymutatások az ESMA-rendelet 16. cikke alapján kerülnek kiadásra, és címzettjeik az illetékes hatóságok. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságoknak minden erőfeszítést meg kell tenniük annak érdekében, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
10. Az iránymutatások meghatározzák az ESMA álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a PFER-ben, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az ESMA ezért elvárja, hogy valamennyi hatáskörrel rendelkező hatóság betartsa a neki címzett iránymutatásokat. Azoknak a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak, amelyekre az iránymutatások vonatkoznak, úgy kell az iránymutatásokat betartaniuk, hogy megfelelően beépítik azokat felügyeleti gyakorlataikba (pl. jogi keretrendszerük vagy felügyeleti folyamataik módosítása révén).

### Adatszolgáltatási követelmények

11. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak tájékoztatniuk kell az ESMA-t arról, hogy i. megfelelnek, ii. nem felelnek meg, de meg kívánnak felelni, vagy iii. nem felelnek meg és nem is kívánnak megfelelni az iránymutatásoknak. ~~Meg nem felelés esetén a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak – két hónapon belül azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették – azt is meg kell adniuk, hogy miért nem felelnek meg az iránymutatásoknak.~~
12. Meg nem felelés esetén a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak – két hónapon belül azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették – arról is értesíteniük kell az ESMA-t, hogy miért nem felelnek meg az iránymutatásoknak.
13. Az értesítésekhez használandó űrlap az ESMA honlapján található. A kitöltött űrlapot az ESMA részére kell továbbítani.

## **5. Iránymutatások a központi szerződő felekre irányuló, az EMIR 21. cikke szerinti felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamatok során alkalmazandó közös eljárásokhoz és módszerekhez**

### **5.1 A felülvizsgálat és értékelés hatóköre**

14. A felülvizsgálat és értékelés hatálya az EMIR-ben és az azt kiegészítő szabályozástechnikai standardokban ((EU) 152/2013 és (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard – együttesen a központi szerződő felekre vonatkozó szabályozástechnikai standardok) a központi szerződő felekre vonatkozóan megállapított valamennyi követelményre kiterjed. Az értékelendő kockázatok köre az összes olyan kockázatot felöleli, amelynek a központi szerződő felek ki vannak vagy ki lehetnek téve, korlátozás nélkül ideértve a pénzügyi és működési kockázatokat.
15. Az iránymutatás I. melléklete tartalmazza a központi szerződő felekre vonatkozó követelmények részletes felsorolását a vonatkozó EMIR-rendeletekkel és a központi szerződő felekre vonatkozó szabályozástechnikai standardok rendeletet kiegészítő megfelelő cikkeivel együtt. A felsorolásban tőkekövetelmények, szervezeti követelmények, üzletviteli követelmények, prudenciális követelmények, a hipotetikus tőke kiszámítására vonatkozó követelmények, valamint a kapcsolódó adatszolgáltatási követelmények és az interoperabilitási megállapodásokra vonatkozó követelmények szerepelnek.

### **5.2 A felülvizsgálat és értékelés formátuma és mélysége**

16. Az illetékes hatóságoknak bármely központi szerződő fél felülvizsgálata és értékelése kapcsán az I. mellékletben foglalt valamennyi követelményt figyelembe kell venniük.
17. A központi szerződő fél alapvető felülvizsgálatának elvégzésekor az illetékes hatóságoknak a II. melléklet harmadik oszlopában („Alapvető felülvizsgálat”) foglalt valamennyi elemet figyelembe kell venniük. Az alapvető felülvizsgálatot akkor is el kell végezni, ha az illetékes hatóságokat a központi szerződő fél semmilyen változásról nem tájékoztatta a felülvizsgálati időszak során. A megfelelő alapvető felülvizsgálat csak akkor lehet kevésbé részletes, ha maguk az illetékes hatóságok pozitívan úgy ítélik meg, hogy a felülvizsgálati időszak alatt nem történt változás a korábbi elemzésük alapjául szolgáló konkrét követelmények, feltételezések és tények tekintetében.
18. Amennyiben egy adott követelmény tekintetében a központi szerződő fél megfelel a II. melléklet negyedik oszlopában felsorolt bármely olyan tényezőnek, amely a II. melléklet negyedik oszlopában felsoroltak szerint kiterjesztett vagy egyedi

felülvizsgálatot indokolhat, az illetékes hatóságoknak az adott követelmény tekintetében az alapvető felülvizsgálaton túlmenően a II. melléklet ötödik oszlopában leírt kiterjesztett felülvizsgálatot is el kell végezniük.

19. Amennyiben az illetékes hatóságok egy adott követelmény tekintetében elvégzik valamely központi szerződő fél felülvizsgálatát és értékelését, figyelembe kell venni az ESMA által elfogadott megfelelő 3. szintű jogi aktusokat (például iránymutatásokat, véleményeket, kérdéseket és válaszokat).

### 5.3 A felülvizsgálat és értékelés gyakorisága

20. Az illetékes hatóságoknak évente gördülő jelleggel (azaz évről évre) el kell végezniük a központi szerződő felek felügyeleti felülvizsgálatát és értékelését.

21. További eseti felülvizsgálat

1. A központi szerződő felet érintő minden olyan lényeges és egyszeri, működési, technikai, pénzügyi vagy prudenciális jellegű változásnak, amely nem tartozik a 7. iránymutatás (2) bekezdésében felsoroltak közé, további eseti felügyeleti felülvizsgálatot és értékelési eljárást kell elindítania, lehetőleg a lényeges változás végrehajtása után, hogy az eljárás kifejezetten tükrözze a rendszerek, folyamatok, eljárások és kockázatkezelési politikák változásának a központi szerződő félre gyakorolt hatását.

2. Az alábbi lényeges és nem ismétlődő változások nem tartoznak ezen eseti felülvizsgálat hatálya alá:

- a központi szerződő fél tevékenységei és szolgáltatásai körének kiterjesztése (az EMIR 15. cikke szerint);
- a központi szerződő fél szándékolt részesedésszerzése (az EMIR 32. cikke szerint);
- a központi szerződő fél kockázatkezelésével összefüggő főbb tevékenységek kiszervezésében bekövetkező változás (az EMIR 35. cikke szerint);
- a központi szerződő fél modelljeinek és paramétereinek felülvizsgálata (az EMIR 49. cikke);
- a központi szerződő féllel kötött új interoperabilitási megállapodás (az EMIR 54. cikke szerint).

3. Ennek az eseti felülvizsgálatnak magára a változásra, valamint azokra a potenciális hatásokra kell összpontosítania, amelyekkel ez a változás a központi szerződő fél I. mellékletben felsorolt valamennyi követelménynek való megfelelésére nézve járhat.

4. Amennyiben ilyen eseti felülvizsgálatra kerül sor, az illetékes hatóságnak tájékoztatnia kell a kollégiumot az eseti felülvizsgálat eredményeiről. A kollégium tájékoztatására az eseti felülvizsgálatot követően mielőbb sort kell keríteni, és azt nem szabad addig késleltetni, hogy az éves felülvizsgálati folyamat részévé váljon.



## 5.4 Információk: források és módszertan

22. A felügyeleti felülvizsgálatokhoz szükséges információkat két egymást kiegészítő csatornán keresztül kell beszerezni:
- az illetékes hatóságok által végzett folyamatos felügyelet során gyűjtött információkból, valamint
  - az illetékes hatóságok által kifejezetten a felülvizsgálat és értékelés elvégzése céljából gyűjtött információkból.
23. Az illetékes hatóságok által végzett folyamatos felügyelet során gyűjtött információknak legalább a következőkből kell állniuk:
- a központi szerződő fél által a bármely belső szabályzatában, például az eljárásrendjében, politikáiban bevezetett változásokra vonatkozó minden információ, valamint minden nyilvánosan elérhető információ;
  - a központi szerződő fél által benyújtott vagy az illetékes hatóság által a következőkre reagálva megírt valamennyi dokumentum, bizonyíték, értékelés, érvényesítés és jelentés: a központi szerződő félnek a tevékenységek és szolgáltatások kiterjesztésére vonatkozóan (az EMIR 15. cikke szerint) benyújtott kérelmei, valamint a központi szerződő fél modelljeiben és paramétereiben bekövetkező jelentős változások jóváhagyása (az EMIR 49. cikke szerint), továbbá minden olyan téma, amely miatt az illetékes hatóság az év során külön jóváhagyást végzett vagy a kollégium véleményt adott ki (például az EMIR 30–32., 35., 51. és 54. cikke szerint);
  - az illetékes hatóság által az év során végzett dokumentumalapú ellenőrzések és helyszíni ellenőrzések eredményei.
24. Az illetékes hatóságok által kifejezetten abból a célból gyűjtött információknak, hogy elvégezzék a központi szerződő fél intézkedéseinek, stratégiáinak, folyamatainak és mechanizmusainak felülvizsgálatát és értékelését, kiegészítve ezzel a folyamatos felügyelet során gyűjtött információkat, legalább a következőkből kell állniuk:
- a központi szerződő fél felülvizsgált önértékelése;
  - a kockázatértékelési jelentéshez az ESMA által biztosított informális sablonban megadott, a központi szerződő féltől származó frissített információk, amelyeknek tartalmazniuk kell a központi szerződő fél kockázati modelljei által az előző évben nyújtott teljesítmény elemzését, beleértve a biztosítékmódelleket, a stressztesztelési keretrendszert, a likviditási kockázat ellenőrzését, a biztosítékok levonásait;
  - a központi szerződő fél képviselőjével a felülvizsgálat és a vonatkozó kollégiumi ülések előkészítése céljából szervezett eseti jellegű megbeszélések és interjúk részletes jegyzőkönyvei;

- a központi szerződő fél által a kockázatkezelési bizottsága számára történő bemutatás céljából készített dokumentumok, valamint a kockázatkezelési bizottság véleményei.

## 5.5 A felügyeleti felülvizsgálat eredményei: módszertan

25. A felügyeleti felülvizsgálat eredményeit a kollégium tájékoztatása céljából jelentés formájában kell bemutatni. Azt biztosítandó, hogy jelentés hasznos legyen a kollégium tagjai és az ESMA számára, annak nemcsak a központi szerződő félnél a vizsgált időszakban bekövetkezett figyelmet érdemlő változások összefoglaló jellegű felsorolását kell ismertetni, hanem az értékelés aktualizált, átfogó és konszolidált változatát is, amely egyértelműen elkülöníti a vizsgált időszakban bekövetkezett változásokat az előző évi értékeléstől.

## I. melléklet: A központi szerződő felekkel szembeni követelmények felsorolása az EMIR vonatkozó rendelkezéseivel és a szabályozástechnikai standardok megfelelő rendelkezéseivel együtt

Követelmények	Az EMIR rendelkezései	Az (EU) 152/2013 és az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard rendelkezései
Tőkekövetelmények	16. cikk	Az (EU) 152/2013 szabályozástechnikai standard 1–5. cikke
<b>Szervezeti követelmények</b>		
A szervezeti követelményekre vonatkozó általános rendelkezések	26. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 3–11. cikke
Felsővezetés és igazgatóság	27. cikk	
Kockázatkezelési bizottság	28. cikk	
Nyilvántartás	29. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 12–16. cikke
Az illetékes hatóságok tájékoztatása	31. cikk (1) bekezdés	
Összeférhetetlenség	33. cikk	
Az üzletmenet folytonossága	34. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 17–23. cikke
Kiszervezés	35. cikk	
<b>Üzletvitel (az EMIR 2. fejezete)</b>		
Az üzletvitelre vonatkozó általános szabályok	36. cikk	
Részvételi követelmények	37. cikk	
Átláthatóság	38. cikk	
Elkülönítés és hordozhatóság	39. cikk	
<b>Prudenciális követelmények (az EMIR 3. fejezete)</b>		
Kitettségkezelés	40. cikk	
Biztosítéki követelmények	41. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 24–28. cikke
Garanciaalap	42. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 29–31. cikke
Egyéb pénzügyi források	43. cikk	
Eszközök a likviditási kockázat kezelésére	44. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 32–34. cikke
Többlepcsős veszteségfedezés	45. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 35–36. cikke
A biztosítékeszközökre vonatkozó követelmények	46. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 37–42. cikke

Befektetési politika	47. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 43–46. cikke
Nemteljesítési eljárások	48. cikk	
A modellek felülvizsgálata, stresszteszt és visszamérés	49. cikk	Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 47–61. cikke
Kiegyenlítés	50. cikk	
<b>Számítások és adatszolgáltatás a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet alkalmazásában [az EMIR 4. fejezete]</b>		
KCCP kiszámítása	50a. cikk	
A KCCP kiszámítására vonatkozó általános szabályok	50b. cikk	
Adatszolgáltatás	50c. cikk	
A központi szerződő fél által jelentendő egyes értékek kiszámítása	50d. cikk	
<b>Interoperabilitási megállapodások [az EMIR V. címe]</b>		
Interoperabilitási megállapodások	51. cikk	
Kockázatkezelés	52. cikk	
Központi szerződő felek közötti biztosíték nyújtásának szabályai	53. cikk	

## II. melléklet: Módszertan cikkenként és követelményenként

Követelmények	EMIR	Alapvető felülvizsgálat	Azon tényezők, amelyek indokoltá tehetik a kiterjesztett/egyedi felülvizsgálat elvégzését	Kiterjesztett felülvizsgálat
<b>Tőkekövetelmények</b>	<b>16. cikk</b> Az (EU) 152/2013 szabályozástechnikai standard 1–5. cikke	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél tőkekövetelményeinek értékelésére használt módszerének értékelése, ezen belül a következőkre vonatkozó tőkekövetelmények kiszámítására használt bemeneti adatok/folyamatok/forgatókönyvek bármely változásának értékelése: <ul style="list-style-type: none"> <li>o felszámolás vagy átstrukturálás, beleértve hogy a központi szerződő fél hogyan határozza meg a megfelelő időtávot, amely tevékenységeinek felszámolásához szükséges;</li> <li>o működési és jogi kockázatok;</li> <li>o hitelkockázat, partner-hitelkockázat, piaci kockázat;</li> <li>o üzleti kockázat, beleértve az üzleti kezdeményezések hatását a felülvizsgálati időszak alatt, valamint a központi szerződő fél forgalmának alakulását;</li> </ul> </li> </ul>	- nem alkalmazható	- nem alkalmazható

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél által az általa tartott tőke összegének kiszámítása és nyomon követése céljából használt eljárások értékelése;</li> <li>- annak elemzése, hogy a központi szerződő fél hogyan fektette be tőkét, beleértve a tőke likvidálásához és a tőkéhez való hozzáféréshez szükséges időre vonatkozó részleteket;</li> <li>- a központi szerződő fél tőkekövetelményeire és tőkepozíciójára vonatkozó bizonyítékok a felülvizsgálati időszakban, beleértve a következőket:             <ul style="list-style-type: none"> <li>o a tőkekövetelmények összege kockázattípusonként;</li> <li>o a tőkekövetelmények fedezésére felhasználható tőke összege, beleértve az eredménytartalékot és a tartalékokat;</li> <li>o bizonyíték arra vonatkozóan, hogy a központi szerződő fél a felülvizsgálati időszakban legalább 7,5 millió EUR állandó és rendelkezésre álló indulótőkével rendelkezik;</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	---	--	--

Szervezeti követelmények [IV. cím 1. fejezet]				
<b>Általános rendelkezések</b>	<b>26. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 3–11. cikke	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a vállalati és szervezeti struktúra, az irányítási intézkedések, a kockázatkezelési és belső ellenőrzési mechanizmusok értékelése, beleértve a megfelelési funkciót, a belső ellenőrzést és az információtechnológiai struktúrát;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél egy csoporthoz tartozik, és bizonyos funkciókat, munkatársakat vagy rendszereket megoszt a csoport egy vagy több szervezetével;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a csoport más szervezeteivel való együttműködés (pl. a személyzet megosztása, kirendelés, kiszervezés) és a függetlenség megfelelő biztosítékainak (pl. összeférhetetlenségi politika, a szolgáltatási szintre vonatkozó megállapodások, hosszú felmondási idő, átmeneti rendelkezések felmondás esetén stb.) értékelése;</li> </ul>
<b>Felsővezetés és igazgatóság</b>	<b>27. cikk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél felsővezetésének és igazgatósági tagjainak tapasztalataira vonatkozó bizonyítékok, biztosítva, hogy e személyek kellően jó hírnévvel és elegendő tapasztalattal rendelkezzenek a központi szerződő fél stabil és prudens irányításának biztosítása érdekében;</li> <li>- az igazgatósági tagok függetlenségének értékelése;</li> <li>- az igazgatóság összetételének és a felülvizsgálati időszak alatt történt esetleges frissítések értékelése, beleértve annak igazolását, hogy a tagok legalább egyharmada és legalább kettő tag független, valamint a klíringtagok ügyfeleinek képviselőire vonatkozó részletek;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>

<p><b>Kockázatkezelési bizottság</b></p>	<p><b>28. cikk</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a kockázatkezelési bizottság összetételének és szerepének értékelése, beleértve a felülvizsgálati időszak alatt a következőkkel kapcsolatban bekövetkezett változásokat:             <ul style="list-style-type: none"> <li>o a tagok tapasztalata és szakértelme, valamint az elnök függetlensége;</li> <li>o a feladatmeghatározás és a kockázatkezelési bizottsággal az azon intézkedésekről folytatandó konzultációra szolgáló eljárás, amelyek kihatással lehetnek a központi szerződő fél által végzett kockázatkezelésre;</li> <li>o az ügyfelek kockázatkezelési bizottságban való képviselésének részletei;</li> </ul> </li> </ul>		
<p><b>Nyilvántartás vezetése</b></p>	<p><b>29. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 12–16. cikke</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a tranzakciók, pozíciók és üzleti nyilvántartások vezetése céljából bevezetett eljárások/politikák értékelése, beleértve az annak módjával kapcsolatos esetleges változásokat, ahogyan a központi szerződő fél biztosítja az információk megfelelő tartósságát, hozzáférhetőségét és granularitását;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél az Unión kívül vezeti nyilvántartását;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- amennyiben a központi szerződő fél az Unión kívül vezeti nyilvántartását, az arra vonatkozó bizonyítékok, hogy hogyan biztosítják az illetékes nemzeti hatóság, az ESMA és a KBER számára a nyilvántartásokhoz való teljes körű hozzáférést;</li> </ul>



<p><b>Az illetékes hatóságok tájékoztatása</b></p>	<p><b>31. cikk (1) bekezdés</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- azoknak az eljárásoknak az értékelése, amelyek révén bejelentik az illetékes nemzeti hatóságnak a központi szerződő fél irányításában bekövetkezett változásokat vagy a 27. cikk (1) bekezdésének vagy a 27. cikk (2) bekezdése második albekezdésének való megfelelés értékeléséhez szükséges bármely egyéb információkat;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>
<p><b>Összeférhetetlenség</b></p>	<p><b>33. cikk</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az összeférhetlenségek vállalati szintű kezelésére vonatkozó politikák, többek között a következőket érintő változások értékelése: <ul style="list-style-type: none"> <li>o a vezetők, munkavállalók, illetve a közvetlen vagy közvetett ellenőrzést gyakorló vagy szoros kapcsolatban álló személyek esetében fennálló összeférhetlenségi kockázatok értékelésére és mérséklésére szolgáló politikák/eljárások/eszközök;</li> <li>o a klíringtagokkal vagy a klíringtagok ügyfeleivel kapcsolatos összeférhetlenségi források általános jellegének nyilvánosságra hozatalára szolgáló eljárások;</li> <li>o a központi szerződő fél rendszerében tárolt információkkal való visszaélések megelőzésére szolgáló eljárások;</li> </ul> </li> <li>- annak értékelése, hogy a javadalmazási politika továbbra is összhangban van-e a</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél anya- vagy leányvállalat;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő féllel anya- vagy leányvállalati kapcsolatban lévő más vállalkozások struktúrájából és üzleti tevékenységéből esetlegesen adódó összeférhetlenségek megelőzésére, nyomon követésére és nyilvánosságra hozatalára szolgáló eljárások és politikák értékelése;</li> <li>- a felülvizsgálati időszakra vonatkozóan minden olyan új, a csoport struktúrájából adódó összeférhetlenség részletes ismertetése, amelyet azonosítottak/mérsékeltek;</li> </ul>

		<p>központi szerződő fél üzleti és kockázati stratégiáival, vállalati kultúrájával és értékeivel, a központi szerződő fél hosszú távú érdekeivel és az összeférhetlenségek elkerülése érdekében hozott intézkedésekkel;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a megbízható szervezeti kultúra fennállásának, az összeférhetlenségek kezelésének és a visszaélések jelentésére szolgáló folyamatoknak a bizonyítékai;</li> <li>- az ezen intézkedések hatékonyságának értékelésére és gyakori felülvizsgálatára szolgáló eljárások értékelése;</li> </ul>		
<b>Az üzletmenet folytonossága</b>	<b>34. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 17–23. cikke	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél üzletmenet-folytonossági politikájának és a vészhelyzeti helyreállítási terv fő elemeinek értékelése, beleértve a következőket: <ul style="list-style-type: none"> <li>o az üzletmenet-folytonossági politikák irányítási és jóváhagyási folyamatának részletei, valamint a független felülvizsgálat gyakorisága és az ahhoz kapcsolódó folyamatok;</li> <li>o a politikák által érintett kritikus üzleti funkciók és rendszerek részletei, az azonosításukhoz használt kritériumok és a folyamatosságuk biztosításához alkalmazott módszerek;</li> <li>o utalás az egyéb külső rendszerekkel és kiszervezett szolgáltatásokkal való kapcsolatra és függőségekre,</li> </ul> </li> </ul>	- a központi szerződő fél anya- vagy leányvállalat;	- a csoport üzletmenet-folytonossági politikáinak és vészhelyzeti helyreállítási tervének értékelése, amennyiben ezek hatással lehetnek a központi szerződő félre;

		<p>beleértve azt is, hogy a központi szerződő fél hogyan kezeli a lehetséges üzleti kockázatokat, amelyekkel mindkettő járhat; a központi szerződő fél működésének zavara által a központi szerződő fél által kiszolgált piacra gyakorolt általános hatás elemzése;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o azoknak az eljárásoknak a részletei, amelyek révén a központi szerződő fél az engedély visszavonása esetén biztosítja az ügyfelek és klíringtagok eszközeinek és pozícióinak időben történő és szabályos kiegyenlítését vagy áthelyezését;</li> <li>- az üzletmenet-folytonossági és vészhelyzeti helyreállítási tesztelési intézkedések és eredmények elemzése, beleértve a tesztek gyakoriságát és a tesztekből levont esetleges tanulságok figyelembevételére és végrehajtására szolgáló intézkedéseket;</li> <li>- a válságkezelési funkció összetételének/eljárásainak értékelése;</li> <li>- a kommunikációs terv értékelése, beleértve azt is, hogy válsághelyzetben hogyan tájékoztatják az összes érintett érdekelt felet;</li> </ul>		
--	--	---	--	--

Kiszervezés	35. cikk	<ul style="list-style-type: none"> <li>- valamennyi kiszervezési megállapodás leírása, beleértve a kiszervezett funkciók részleteit, a szolgáltatók azonosítását, a szolgáltatási szintet, a teljesítménymutatókat és a felmondási feltételeket;</li> <li>- a felek felelősségének, jogainak és kötelezettségeinek elemzése, beleértve az arra vonatkozó bizonyítékokat, hogy a központi szerződő fél milyen módon marad teljes mértékben felelős az EMIR szerinti összes kötelezettségének teljesítéséért, és hogy hogyan biztosítja, hogy a 35. cikk szerinti összes feltétel mindig teljesüljön;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél a kockázatkezeléshez kapcsolódó jelentős tevékenységeket szervez ki;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az illetékes nemzeti hatóság által elvégzett értékelés összefoglalása, amely a szóban forgó kiszervezés jóváhagyását indokolta;</li> </ul>
Üzletvitel [IV. cím 2. fejezet]				
Az üzletvitelre vonatkozó általános szabályok	36. cikk	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az arra vonatkozó bizonyítékok, hogy a központi szerződő fél hozzáférhető, átlátható és tisztességes szabályokkal rendelkezik a panaszok időben történő kezeléséhez;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>
Részvételi követelmények	37. cikk	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a klíringtaggá válás kritériumainak értékelése, ezen belül e kritériumok igazságosságának, objektivitásának, kockázathoz való viszonyának és az azzal való arányosságának elemzése, beleértve az ügyfélklíring-szolgáltatások nyújtását;</li> <li>- azoknak a folyamatoknak és eljárásoknak az értékelése, amelyek lehetővé teszik az említett kritériumok teljesítésének folyamatos értékelését és éves átfogó</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>

		felülvizsgálatát, valamint azon esetek kezelését, amikor a követelmények már nem teljesülnek;		
<b>Átláthatósági követelmények</b>	<b>38. cikk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a vonatkozó információk központi szerződő fél általi közzétételére vonatkozó bizonyítékok (pl. weboldal), beleértve a következőket: <ul style="list-style-type: none"> <li>o az árak és díjak, árengedmények és pénzvisszatérítések, valamint e kedvezmények igénybevételének feltételei;</li> <li>o a klíringtagok és az ügyfelek tájékoztatása a nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódó kockázatokról;</li> <li>o a nap végi kitettség kiszámításához használt árinformációk közlése a klíringtagokkal és az illetékes hatósággal;</li> <li>o az elszámolt tranzakciók volumenének nyilvánosságra hozatala az egyes elszámolt eszközkategóriák esetében;</li> <li>o a résztvevőkre vonatkozó jogi, működési és technikai követelmények nyilvánosságra hozatala;</li> </ul> </li> <li>- a központi szerződő fél által a weboldalak folyamatos frissítésének és pontosságának biztosítása érdekében bevezetett</li> </ul>	- nem alkalmazható	- nem alkalmazható

		folyamatok értékelése, valamint a felülvizsgálati időszak alatti frissítésekre vonatkozó bizonyítékok;		
<b>Elkülönítés és hordozhatóság</b>	<b>39. cikk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél következő célok megvalósítására szolgáló szabályainak, eljárásainak és kereskedelmi feltételeinek értékelése: <ul style="list-style-type: none"> <li>o a valamely adott klíringtag számláján lévő összes eszköz és pozíció külön azonosítása és a központi szerződő fél eszközeitől és a többi klíringtag számláján lévő eszközöktől és pozícióktól elkülönített nyilvántartása;</li> <li>o annak biztosítása, hogy egy adott klíringtag ügyfeleinek minden eszközét és pozícióját elkülönítve tartsák a klíringtag házi számláján tartott eszközöktől és pozícióktól (gyűjtőszámlás elkülönítés);</li> <li>o annak biztosítása, hogy a központi szerződő fél lehetőséget adjon a gyűjtőszámlás elkülönítés és az egyéni ügyfél-elkülönítés közötti választásra;</li> <li>o annak biztosítása, hogy amennyiben egy ügyfél az egyéni elkülönítést választotta, az ügyfél összes eszközét és pozícióját a házi számla és a</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél a házi számlákon, a gyűjtőszámlás elkülönítésen és az egyéni ügyfél-elkülönítésen túlmenően további elkülönített számlamegoldásokat kínál;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a klíringtagok számára elérhető elkülönített számlák további formáinak értékelése, beleértve az arra vonatkozó bizonyítékokat, hogy az ilyen formátum legalább olyan mértékű elkülönítést és védelmet biztosít az eszközök és pozíciók számára, mint a központi szerződő fél gyűjtőszámlás elkülönítést és egyéni ügyfél-elkülönítést célzó intézkedései;</li> </ul>

		<p>klíringtag többi ügyfelének eszközeitől és pozícióitól elkülönítve tartásák;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a költségek és a védelem szintjének nyilvánosságra hozatala érdekében tett intézkedések leírása és elemzése az egyes kínált számlaformák esetében;</li> <li>- annak leírása, hogy a központi szerződő félnek lehetősége van a klíringtagok és ügyfelek által elhelyezett biztosítékok, illetve a garanciaalaphoz való hozzájárulások újr felhasználására;</li> <li>- a központi szerződő fél azon intézkedéseinek értékelése, amelyek biztosítják, hogy a klíringtag nemteljesítése esetén: <ul style="list-style-type: none"> <li>o megkíséreljék a nemteljesítő klíringtag ügyfelei által tartott pozíciók és eszközök áthelyezését;</li> <li>o amennyiben ez a kísérlet sikertelen, felszámolják ezen pozíciókat, és visszaszolgáltassák a biztosítékot az ügyfeleknek;</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Prudenciális követelmények [az EMIR IV. címének 3. fejezete]</b>				
<b>Kitettségkezelés</b>	<b>40. cikk</b>	- a központi szerződő fél klíringtagokkal szembeni likviditási és hitelkockázati kitétségének közel valós idejű értékelésére alkalmazott módszerek és eljárások elemzése, beleértve a központi	- az interoperábilis központi szerződő félnek (feleknek) való kitétségek;	- a központi szerződő fél interoperábilis központi szerződő félnek (feleknek) való likviditási és hitelkockázati kitétségének értékelésére alkalmazott

		szerződő fél által használt árazási adatforrások leírását és elemzését;		módszerek és eljárások elemzése;
<p><b>Biztosítéki követelmények</b></p>	<p><b>41. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 24–28. cikke</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az alpbiztosítékok kiszámítására szolgáló modell és a modell alapvető paramétereinek (konfidenciaintervallum, visszatekintési időszak, likvidációs időszak) kalibrálására alkalmazott módszertan értékelése, beleértve azt is, hogy a modell hogyan garantálja, hogy az alpbiztosítékok ne legyenek alacsonyabbak, mint az EMIR-ben foglalt minimumkövetelmények alkalmazásával kiszámított biztosítékok;</li> <li>- az alpbiztosítékok beszedésére szolgáló eljárások értékelése, beleértve a napon belüli biztosíték kiszámításának gyakoriságát és a napon belüli biztosíték lehívásának esetleges küszöbértékeit;</li> <li>- a prociklikusság korlátozására választott lehetőség értékelése, beleértve a modell stresszhelyzetekben való viselkedésére vonatkozó adatokat;</li> <li>- a központi szerződő fél által a vizsgált időszakra vonatkozóan végzett biztosíték-visszamérés eredményeinek összefoglalása és elemzése;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél több eszközkategóriát számol el (különböző biztosítékmodellekkel);</li> <li>- a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekre vonatkozó alapvető paraméterek (konfidenciaintervallum / likvidációs időszak) alacsonyabbak, mint a standard paraméterek (az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 24. cikkének (4) bekezdésében és 26. cikkének (4) bekezdésében adott engedély alapján);</li> <li>- a központi szerződő fél portfólióalapú biztosítékigény-számítást alkalmaz a különböző eszközök tekintetében, beleértve azokat az eseteket is, amikor a 80%-os felső korlátot nem alkalmazzák;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az egyes eszközkategóriákra/üzletágakra a vonatkozó biztosítéki módszertan részletes értékelése;</li> <li>- amennyiben egyetlen modell több üzletágot fed le, annak értékelése, hogy az egyes eszközkategóriák jellemzőit hogyan veszik figyelembe;</li> <li>- amennyiben a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekre vonatkozó alapvető paraméterek alacsonyabbak a standardnál, annak bizonyítása, hogy a szóban forgó tőzsdén kívüli származtatott ügyletek sajátosságai miatt ezen paraméterek megfelelőbbek;</li> <li>- a portfólióalapú biztosítékigény-számítást illetően a különböző eszközök tekintetében alkalmazott megközelítés értékelése, beleértve a következőket:</li> <li>- a biztosítékcsökkenések lényegességének elemzése;</li> </ul>



			<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél interoperabilitási kapcsolaton keresztül számítja ki és cseréli ki a biztosítékokat;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a pénzügyi eszközök közötti korreláció (vagy bármely más statisztikai függőségi paraméter) szintjének és megbízhatóságának értékelése;</li> <li>- a biztosítékoknak az interoperábilis kapcsolaton keresztül történő cseréjére alkalmazott módszerek és eljárások elemzése;</li> </ul>
<b>Garanciaalap</b>	<p><b>42. cikk</b></p> <p>Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 29–31. cikke</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az egyes garanciaalapok méretezési módszereinek értékelése, beleértve a min./max. értékek meghatározásának módját;</li> <li>- a garanciaalapba fizetendő hozzájárulások elosztására szolgáló módszertan és a garanciaalapba fizetendő hozzájárulások beszedésére szolgáló eljárások értékelése, beleértve a feltöltést is;</li> <li>- a garanciaalapok méretének meghatározása céljából a rendkívüli, de valószínű forgatókönyvek meghatározására alkalmazott módszertan elemzése, beleértve a stresszforatókönyvek listájának a felülvizsgálati időszak során bekövetkezett változásait;</li> <li>- annak értékelése, hogy a garanciaalap megfelelő-e ahhoz, hogy rendkívüli, de</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél több üzletággal/garanciaalappal rendelkezik;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a garanciaalap méretezésére szolgáló módszertan részletes értékelése minden egyes garanciaalap/üzletág esetében, beleértve az erre a célra szolgáló rendkívüli, de valószínű forgatókönyveket;</li> </ul>

		valószerű piaci feltételek mellett ellensúlyozni tudja az azon klíringtag nemteljesítését, amellyel szemben a kitétsége a legnagyobb, illetve a második és harmadik legnagyobb klíringtag nemteljesítését (1. vagy 2+3. fedezet);		
<b>Egyéb pénzügyi források</b>	<b>43. cikk</b>	- annak értékelése, hogy az előfinanszírozott pénzügyi források megfelelők-e ahhoz, hogy rendkívüli, de valószerű piaci feltételek mellett ellensúlyozni tudják annak a két klíringtagnak a nemteljesítését, amellyel szemben a kitétsége a legnagyobb (2. fedezet);	nem alkalmazható	nem alkalmazható
<b>Eszközök a likviditási kockázat kezelésére</b>	<b>44. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 32–34. cikke	- a rendelkezésre álló likvid források értékelése, típusonkénti bontásban (készpénz, hitelkeretre vonatkozó kötelezettségvállalások, repóügyletre vonatkozó kötelezettségvállalások, kiváló piacképességű pénzügyi eszközök), beleértve a likviditást biztosító struktúrák azonosságát, a felek felelősségét, jogait és kötelezettségeit, a felmondási feltételeket stb.;  - a központi szerződő fél likviditási kitétségeinek elemzése, beleértve a felülvizsgálati időszak során a legnagyobb kitétséghez vezető	- a központi szerződő fél több pénznemben számol el eszközöket;  - a központi szerződő fél magas likviditási követelményeket támasztó eszközöket (pl. repóügyletek) számol el;	- a különböző pénznemekben fennálló likviditáshoz való hozzáférésre szolgáló intézkedések leírása és értékelése;  - a likviditási kitétségek nyomon követésére szolgáló modellek/eljárások/folyamatok leírása és értékelése az egyes pénznemek esetében;

<p><b>Többlépcsős veszteségfedezés</b></p>	<p><b>45. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 35–36. cikke</p>	<p>időpontokat/forgatókönyveket/klíringtagokat;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a kockázatkezelési keretrendszer elemzése, beleértve azt, hogy a likviditási szükségleteket hogyan fedezik a forgatókönyvek széles skálája esetén, valamint a túllépés esetén adott jelzéseket és a megtett intézkedések leírását;</li> <li>- a likviditási kitettségek koncentrációs kockázatának ellenőrzésére és nyomon követésére szolgáló eljárás és módszerek értékelése;</li> <li>- a központi szerződő fél elkülönített saját forrásainak kiszámítására szolgáló módszertan értékelése;</li> <li>- a központi szerződő fél saját forrásai összetételének leírása és elemzése, valamint annak elemzése, hogy hogyan fektetik be azokat;</li> <li>- a saját források szintjének nyomon követésére és az illetékes nemzeti hatóságok abban az esetben történő értesítésére szolgáló eljárások értékelése, ha a saját források szintje a szükséges szint alá esik;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- több üzletág / többlépcsős veszteségfedezés</li> <li>- a központi szerződő fél saját forrásainak felosztása a különböző veszteségek fedezésére;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- annak értékelése, hogy a központi szerződő fél hogyan biztosítja a saját források megfelelő felosztását a különböző veszteségek fedezésére;</li> </ul>
--	--	--	---	---

<p><b>A biztosítékeszközökre vonatkozó követelmények</b></p>	<p><b>46. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 37–42. cikke</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél által elfogadott elfogadható biztosítékok körének értékelése, beleértve az uniós pénznemben lévő eszközök vagy számlapénz részleteit, valamint azt, hogy alkalmazandó-e valamilyen korlátozás;</li> <li>- a tartott biztosítékok bontása (pénznemek szerint): i. uniós pénznemben és nem uniós pénznemben lévő számlapénz, ii. államkötvények, iii. uniós vállalati kötvények és iv. egyéb, uniós pénznemben kibocsátott értékpapírok;</li> <li>- az annak biztosítása érdekében alkalmazott módszertan és kritériumok értékelése, hogy a nem számlapénzben nyújtott biztosítékeszközöket az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard I. mellékletével összhangban nagymértékben likvid biztosítékeszköznek lehessen tekinteni;</li> <li>- a központi szerződő fél által a biztosítékok tekintetében alkalmazott kockázatcsökkentési módszerek értékelése, beleértve a következőket: <ul style="list-style-type: none"> <li>o a biztosítékok közel valós idejű értékelésére alkalmazott módszertanok és eljárások;</li> <li>o a levonások (haircutok) kalibrálásának módszertana;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél több pénznemben fogad el és tart számlapénzt;</li> <li>- a központi szerződő fél több pénznemben fogad el és tart pénzügyi eszközöket.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- annak értékelése minden egyes pénznem esetében, hogy a központi szerződő fél hogyan kezeli az általa tartott biztosítékokból eredő devizakockázatot, megkülönböztetve a számlapénzt és a pénzügyi eszközöket;</li> </ul>
--	--	--	--	---

<p><b>Befektetési politika</b></p>	<p><b>47. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 43–46. cikke</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o a koncentrációs limitek meghatározásának módszertana;</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél befektetési politikájának elemzése, és különösen a befektetett biztosítékok számlapénz és pénzügyi eszközök közötti megoszlása a vizsgált időszakban;</li> <li>- azon pénzügyi eszközök listája, amelyekbe a központi szerződő fél a vizsgált időszakban befektetett, valamint az annak meghatározására alkalmazott módszertan értékelése, hogy ezek az eszközök az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard II. mellékletével összhangban nagymértékben likvidek-e;</li> <li>- azon pénzügyi intézmények elemzése, ahol az eszközöket letétbe helyezték, valamint a hitelkockázat értékelésére alkalmazott módszertan és az ezen intézmények nemteljesítéséből vagy fizetéseképtelenségéből eredő veszteségeket megakadályozó intézkedések;</li> <li>- a koncentrációs limitek meghatározása, a központi szerződő fél pénzügyi forrásai koncentrációjának nyomon követése és a koncentrációs kockázat mérséklése</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél több pénznemben tart befektetéseket;</li> <li>- a központi szerződő fél intézkedéseket hozott annak érdekében, hogy harmadik félnél (uniós hitelintézet vagy harmadik országbeli pénzügyi intézmény) tartson a pénzügyi eszközöket/számlapénzt;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- annak értékelése, hogy a központi szerződő fél hogyan kezeli <ul style="list-style-type: none"> <li>o a pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből eredő devizakockázatot;</li> <li>o a számlapénzben elhelyezett letétekből eredő devizakockázatot;</li> </ul> </li> <li>- Amennyiben az eszközöket harmadik félnél helyezik letétbe, annak elemzése, hogy hogyan azonosíthatók a klíringtagokhoz tartozó eszközök, elkülönítve azokat a központi szerződő félhez és a harmadik félhez tartozó eszközöktől.</li> </ul>
------------------------------------	--	--	---	---

		céljából alkalmazott módszertanok értékelése;		
<b>Nemteljesítési eljárások</b>	<b>48. cikk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél nemteljesítés kezelésekor alkalmazott eljárásai megfelelőségének és végrehajthatóságának elemzése, beleértve a nemteljesítés azonosítását, az érdekelt felek tájékoztatását, az ügyfelek eszközeinek és pozícióinak áthelyezését, a portfóliók likviddé tételét;</li> <li>- annak leírása és bizonyítása, hogy az eljárások végrehajthatóságának biztosítása érdekében rendszeres tesztelésre és ellenőrzésre kerül sor („tűzvédelmi gyakorlatok”), és hogy ezen felülvizsgálatok eredményeit figyelembe veszik; <ul style="list-style-type: none"> <li>o a felülvizsgálatnak adott esetben ki kell terjednie a felülvizsgálati időszak alatt elvégzett tesztek eredményeire;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- több üzletág (az eszközök több piacon keresztül történő likviddé tétele);</li> <li>- a központi szerződő fél összetett kockázati jellemzőkkel rendelkező eszközöket (pl. tőzsdén kívüli származtatott hitel-nemteljesítési csereügyletek, kamatcsereügyletek) számol el;</li> <li>- csoporton belüli koordináció a nemteljesítés kezelése tekintetében;</li> <li>- speciális szolgáltatáslezárási eljárás interoperábilis kapcsolaton keresztül;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az alkalmazandó nemteljesítési eljárás leírása, minden egyes üzletág esetében;</li> <li>- adott esetben arra vonatkozó bizonyítékok, hogy a központi szerződő fél végrehajtotta és tesztelte a nemteljesítő tag portfóliója egyidejűleg több piacon történő likvidálásának kezelésére szolgáló eljárásokat;</li> <li>- arra vonatkozó bizonyítékok, adott esetben, hogy a központi szerződő fél támaszkodhat a szükséges belső szakértelemre vagy külső tanácsadásra az összetett termékek kezelése és likvidálása érdekében, többek között stresszhelyzetben is;</li> <li>- a közös klíringtag nemteljesítésének kezelése céljából csoportszinten</li> </ul>

				<p>alkalmazott eljárások értékelése, adott esetben;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- az interoperábilis kapcsolat által nyújtott szolgáltatás lezárásának kezelésére bevezetett eljárások értékelése, adott esetben;</li> </ul>
<p><b>A modellek felülvizsgálata, stresszteszt és visszamérés</b></p>	<p><b>49. cikk</b> Az (EU) 153/2013 szabályozástechnikai standard 47–61. cikke</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél visszamérési programjának, érzékenységi tesztjeinek, stressztesztelési programjának és fordított stressztesztelési programjának értékelése, beleértve a következők meghatározására szolgáló politikák bármely változását: <ul style="list-style-type: none"> <li>o a tesztek megfelelő időhorizontja;</li> <li>o a tesztek gyakorisága;</li> <li>o a stresszteszteléshez, az érzékenységvizsgálathoz és a fordított stresszteszteléshez alkalmazott múltbeli és hipotetikus forgatókönyvek;</li> <li>o az eredmények értékeléséhez használt kritériumok;</li> <li>o az eredmények függvényében meghozandó intézkedések és a kockázatkezelési bizottság számára biztosítandó jelentés;</li> <li>o az eredmények klíringtagok és ügyfelek számára történő közzétételének szintje;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- nem alkalmazható</li> </ul>

<p><b>Kiegyenlítés</b></p>	<p><b>50. cikk</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az ügyletek kiegyenlítésére vonatkozó valamennyi mechanizmus leírása;</li> <li>- annak értékelése, hogy mennyire átláthatók a klíringtagok számára a pénzügyi eszközök átadásával kapcsolatban nyújtott információk, beleértve azt is, hogy a központi szerződő fél köteles-e pénzügyi eszközöket átadni vagy fogadni;</li> <li>- amennyiben a központi szerződő félnek nincs átadási kötelezettsége vagy nem visel felelősséget az elszámolt ügyletek teljesítése tekintetében, annak értékelése, hogy a teljesítés elmaradásának kockázata egyértelműen szerepel-e a központi szerződő fél szabálykönyvében, beleértve a résztvevők esetleges kártalanítását;</li> <li>- amennyiben a központi szerződő félnek kötelessége a pénzügyi eszközök fizikai átadása vagy fogadása: <ul style="list-style-type: none"> <li>o az alkalmazott „fizetés ellenében történő átadás” mechanizmusok értékelése;</li> <li>o az olyan ügyletek esetében, ahol a „fizetés ellenében történő átadás” mechanizmust nem alkalmazzák, annak elemzése, hogy a központi szerződő fél hogyan viseli és mérsékli az elsődleges kockázatot;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő fél nem támaszkodik központi banki pénzre az ügyleteinek kiegyenlítéséhez;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- az olyan kiegyenlítési megállapodások esetében, ahol nem használnak központi banki pénzt, az alternatív megoldás elemzése, beleértve a következőket: <ul style="list-style-type: none"> <li>o az igénybe vett kereskedelmi bankok listája;</li> <li>o a devizanemenkénti és bankonkénti áramlások;</li> <li>o annak elemzése, hogy a készpénz-kiegyenlítési kockázatot hogyan követik nyomon, valamint a bevezetett enyhítő intézkedések.</li> </ul> </li> </ul>
----------------------------	------------------------	--	--	---



Számítások és adatszolgáltatás a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet alkalmazásában [az EMIR 4. fejezete]				
<b>Számítások és adatszolgáltatás az 575/2013/EU rendelet alkalmazásában</b>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- az azzal kapcsolatos eljárásnak és módszertannak az értékelése, ahogyan a központi szerződő fél a követelményeknek megfelelően kiszámítja a KCCP-t;</li> <li>- az arra vonatkozó bizonyíték, hogy a központi szerződő fél megfelelően jelenti az információkat az intézményeknek minősülő klíringtagjainak vagy illetékes hatóságoknak;</li> </ul>	- nem alkalmazható	- nem alkalmazható
Interoperabilitási megállapodások [az EMIR V. címe]				
<b>Interoperabilitási megállapodások</b>	<b>51. cikk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- azoknak az eljárásoknak az értékelése, adott esetben, amelyek révén a központi szerződő fél megkülönböztetésmentes hozzáférést kap a kereskedési helyszíntől származó, feladatainak ellátásához szükséges adatokhoz;</li> </ul>	- nem alkalmazható	nem alkalmazható
<b>Kockázatkezelés</b>	<b>52. cikk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a központi szerződő felek közötti interoperabilitási megállapodáshoz kapcsolódó politikák, eljárások és rendszerek értékelése, beleértve a következőket: <ul style="list-style-type: none"> <li>o a hitel- és likviditási kockázat kezelése;</li> <li>o a kölcsönös függések és az interoperabilitással fennálló korrelációs kapcsolat;</li> </ul> </li> </ul>	- nem alkalmazható	nem alkalmazható

<p><b>Központi szerződő felek közötti biztosíték nyújtásának szabályai</b></p>	<p><b>53. cikk</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ a biztosítékok kezelése, beleértve a biztosítékok újrafelhasználását, amennyiben ez megengedett;</li> <li>○ a nemteljesítés kezelése és az egyik vagy a másik központi szerződő fél nemteljesítése esetén az interoperabilitási kapcsolat megszüntetésére szolgáló eljárások;</li> <li>- amennyiben az interoperábilis központi szerződő felek által használt kockázatkezelési modellek eltérőek, a különbségek azonosítására, a kockázatok értékelésére és mérséklésére szolgáló eljárások értékelése;</li> <li>- az azon központi szerződő felek javára tartott eszközök és pozíciók számlákon való megkülönböztetésére szolgáló eljárások értékelése, amelyekkel a központi szerződő fél interoperabilitási megállapodást kötött;</li> </ul>	<p>- nem alkalmazható</p>	<p>nem alkalmazható</p>
--	------------------------	--	---------------------------	-------------------------