



SKDD-CCP
SMART CLEAR

Pravilnik o primjerenosti transakcija

Zagreb, siječanj 2024.

Podaci o dokumentu	
Naziv	Pravilnik o primjerenosti transakcija
Odgovorna osoba	Voditelj kontrole i upravljanja rizicima
Verzija	1.1.
Broj akta, datum donošenja	C-1/24-5, 8. 1. 2024.
Datum početka primjene	15. 1. 2024.
Stupanj povjerljivosti	Javno
Objava na internetskim stranicama	Da
Prijevod na engleski	Da
Potrebna suglasnost	Suglasnost Nadzornog odbora, prethodno mišljenje Odbora za rizike

Verzije dokumenta			
Verzija	Datum početka i kraja primjene	Broj akta	Uredžbeni broj naloga za izmjenu
1.0.	23. 12. 2021. – 14. 1. 2024.	C-90/21-18	O-4/24-1

SADRŽAJ

1. Općenito.....	2
2. Uvjeti za primjerenost Transakcija.....	2
3. Primjereni Financijski instrumenti	2
4. Završne odredbe	3

Na temelju odredbi Statuta SKDD-CCP Smart Clear d.d. (dalje: SKDD-CCP ili Društvo), Uprava SKDD-CCP-ja na 1. sjednici održanoj 8. siječnja 2024. godine donosi

PRAVILNIK O PRIMJERENOSTI TRANSAKCIJA

1. Općenito

Članak 1.

Pojmovi koji su u ovom pravilniku napisani s velikim početnim slovom će, osim ako drugačije nije izričito navedeno, imati značenje kako je navedeno u Pravilima.

Članak 2.

Ovim Pravilnikom definiraju se uvjeti koji moraju biti ispunjeni da bi se Transakcija smatrala primjerenom za Poravnanje u Sustavu poravnanja.

Članak 3.

Pribavljanje podataka potrebnih za utvrđivanje uvjeta za primjerenost Transakcija SKDD-CCP će urediti sporazumno s pružateljima vjerodostojnih podataka.

2. Uvjeti za primjerenost Transakcija

Članak 4.

Transakcija je primjerena za Poravnanje u Sustavu poravnanja ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. Član prodavatelj/isporučitelj i Član kupac/primatelj imaju pristup Sustavu poravnanja.
2. Transakcija nije blok transakcija, kako je definirana aktima Tržišta.
3. Predmet Transakcije je primjeren Financijski instrument kako je propisano u čl. 6., odnosno čl. 7. ovog Pravilnika.

3. Primjereni Financijski instrumenti

Članak 5.

Određeni kvantitativni i klasifikacijski kriteriji korišteni u ovom Pravilniku određeni su prema *Metodologijama izračuna rizika (MIR)* i *Metodologijom testiranja otpornosti na stres (MTOS)*.

Članak 6.

Financijski instrumenti primjereni su za Poravnanje u Sustavu poravnanja ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. Financijski instrument spada u jednu od sljedećih vrsta Financijskih instrumenata:
 - a. Dionica
 - i. Pripada košarici likvidnosti EQ1 ili EQ2 kako je određeno MIR-om.
 - b. Obveznica
 - i. Domaća izdanja Ministarstva financija Republike Hrvatske
 - c. Fond kojim se trguje na burzi ili ETF
 - i. Pripada košarici likvidnosti EQ1 ili EQ2 kako je određeno MIR-om
 - d. Trezorski zapis
 - i. Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske

2. Financijski instrument za koji SKDD nije sekundarni depozitorij, osim u slučaju kada za Financijski instrument postoji održavatelj tržišta, koji je definiran ZTK-om.
3. Financijski instrument izdavatelja nad kojim nije: pokrenut prethodni postupak, otvoren stečajni postupak, pokrenut postupak likvidacije ili postoji neki od razloga za prestanak izdavatelja.
4. Financijski instrumenti izdavatelja koji ne spadaju u bonitetni razred 4 u skladu s MIR-om.
5. Validni parametri Primijenjenog VaR-a koji se koriste za izračun Inicijalne izloženosti u skladu s Retroaktivnim testiranjima propisanim MTOS-om.
6. Parametar Primijenjenog VaR-a koji može biti korišten za izračun izloženosti u skladu s MIR-om niži od 70%.

Članak 7.

Neovisno o članku 6. ovog Pravilnika, SKDD-CCP može odlučiti da pojedini Financijski instrument je/nije primjeren za Poravnanje u Sustavu poravnanja.

U slučaju neispunjavanja uvjeta iz članka 6. točke 5. Pravilnika SKDD-CCP može odlučiti da je pojedini Financijski instrument primjeren za Poravnanje u Sustavu poravnanja jedino ako može dokazati da rekalkulacijom parametara za izračun Primijenjenog VaR-a Financijskog instrumenta ili primjenom parametra Inicijalnog VaR-a zadovoljava razinu zaštite u skladu s razinom apetita za preuzimanje rizika.

Članak 8.

Popis primjerenih Financijskih instrumenata bit će javno objavljen na internetskim stranicama SKDD-CCP-ja svakog Radnog dana prije početka trgovanja, a najkasnije do 8:45 sati i neće biti mijenjan do sljedećeg Radnog dana. Objavom na internetskim stranicama smatrat će se da je Popis primjerenih Financijskih instrumenata dostupan HANFA-i, Tržištu i Članovima.

U slučaju da Popis primjerenih Financijskih instrumenata nije pravovremeno izmijenjen do roka navedenog u prethodnom stavku, primjenjivat će se Popis primjerenih Financijskih instrumenata od prethodnog Radnog dana.

4. Završne odredbe

Članak 9.

Adekvatnost svih postupaka propisanih ovim Pravilnikom preispitivat će se najmanje jednom godišnje, te kad god dođe do značajnih promjena koje utječu na izloženost riziku SKDD-CCP-ja.

Članak 10.

Pravilnik donosi Uprava SKDD-CCP-ja uz suglasnost Nadzornog odbora SKDD-CCP-ja, te uz prethodno mišljenje Odbora za rizike.

Pravilnik, njegove izmjene i dopune predlaže Voditelj kontrole i upravljanja rizicima.

Pravilnik se objavljuje, mijenja i dopunjuje odgovarajućom primjenom odredbi Pravila koje uređuju postupak objave i izmjene Pravila poravnanja.

Pravilnik stupa na snagu danom donošenja.

UPRAVA

Broj: C-1/24-5
Zagreb, 8. 1. 2024.

PREDSJEDNIK UPRAVE

mr. sc. Tomislav Babić