



European Securities and  
Markets Authority

# Slutrapport

**Riktlinjer för rapportering om uteblivna avvecklingar  
enligt artikel 7 i förordningen om värdepappersavveckling**





## Innehållsförteckning

Riktlinjer för rapportering om uteblivna avvecklingar enligt artikel 7 i förordningen om värdepappersavveckling.....	2
1. Tillämpningsområde.....	2
2. Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och definitioner .....	2
3. Syfte.....	4
4. Efterlevnads- och rapporteringsskyldigheter.....	5
5. Riktlinjer för rapportering om uteblivna avvecklingar enligt artikel 7 i förordningen om värdepappersavveckling.....	5
Bilaga I – Metod för värdering och representation av avvecklingsinstruktioner.....	14
Bilaga II – Exempel på rapportering av uteblivna avvecklingar baserat på skälet till den uteblivna avvecklingen .....	16
Bilaga III – Exempel på beräkning av den genomsnittliga varaktigheten för uteblivna avvecklingar.....	23



# Riktlinjer för rapportering om uteblivna avvecklingar enligt artikel 7 i förordningen om värdepappersavveckling

## 1. Tillämpningsområde

### Vem?

1. Dessa riktlinjer är tillämpliga på behöriga myndigheter som utsetts enligt artikel 11 i förordningen om värdepappersavveckling och på värdepapperscentraler enligt definitionen i artikel 2.1.1 i förordningen om värdepapperscentraler.

### Vad?

2. Dessa riktlinjer är tillämpliga på artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling och artiklarna 14 och 39 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin.

### När?

3. Dessa riktlinjer ska tillämpas från och med den dag då de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin träder i kraft.

## 2. Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och definitioner

### Hänvisningar till lagstiftning

<i>Blankningsförordningen</i>	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av kreditwappar <sup>1</sup>
<i>Direktivet om slutlig avveckling</i>	Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG av den 19 maj 1998 om slutgiltig avveckling i system för överföring av betalningar och värdepapper <sup>2</sup>
<i>Direktivet om ställande av finansiell säkerhet</i>	Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/47/EG av den 6 juni 2002 om ställande av finansiell säkerhet <sup>3</sup>
<i>Esmaförordningen</i>	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut

---

<sup>1</sup> EUT L 86, 24.3.2012, s. 1.

<sup>2</sup> EGT L 166, 11.6.1998, s. 45.

<sup>3</sup> EGT L 168, 27.6.2002, s. 43.



nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG<sup>4</sup>

*Förordningen om värdepappersavveckling*

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012<sup>5</sup>

*Marknadsmisbruksförordningen*

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmisbruk (marknadsmisbruksförordningen) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG<sup>6</sup>

*Mifid II*

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU<sup>7</sup>

*Mifir*

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012<sup>8</sup>

*Tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin*

Kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1229 av den 25 maj 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin<sup>9</sup>

## Förkortningar

*DVP*

Leverans mot betalning

*DWP*

Leverans med betalning

---

<sup>4</sup> EUT L 331, 15.12.2010, s. 84.

<sup>5</sup> EUT L 257, 28.8.2014, s. 1.

<sup>6</sup> EUT L 173, 12.6.2014, s. 1.

<sup>7</sup> EUT L 173, 12.6.2014, s. 349.

<sup>8</sup> EUT L 173, 12.6.2014, s. 84.

<sup>9</sup> EUT L 230, 13.9.2018, s. 1.



<i>Esma</i>	Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten
<i>EU</i>	Europeiska unionen
<i>FOP</i>	Leverans utan betalning
<i>ISD</i>	Avsedd avvecklingsdag
<i>kommissionen</i>	Europeiska kommissionen
<i>RWP</i>	Erhållande med betalning
<i>VPC</i>	värdepapperscentral

### 3. Syfte

4. Dessa riktlinjer grundar sig på artikel 16.1 i Esmaförordningen. Syftet med dessa riktlinjer är att upprätta en konsekvent, effektiv och ändamålsenlig tillsynspraxis inom det europeiska systemet för finansiell tillsyn (ESFS) och att säkerställa en gemensam, enhetlig och konsekvent tillämpning av artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling samt artiklarna 14 och 39 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin, inbegripet utbyte av information mellan Esma och de behöriga myndigheterna om utebliven avveckling och innehållet i sådan rapportering.
5. Enligt artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling ska en värdepapperscentral för varje avvecklingssystem för värdepapper som den driver inrätta ett system som övervakar uteblivna avvecklingar av sådana transaktioner med finansiella instrument som avses i artikel 5.1. Den ska regelbundet rapportera om antalet och omständigheterna kring uteblivna avvecklingar samt förmedla all annan relevant information, inklusive värdepapperscentralernas och deras deltagares planerade åtgärder för att förbättra avvecklingseffektiviteten, till den behöriga myndigheten och relevanta myndigheter. De behöriga myndigheterna ska meddela Esma all relevant information om uteblivna avvecklingar.
6. I de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin anges vilka uppgifter som ska lämnas i de rapporter om uteblivna avvecklingar som avses i artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling.
7. När det gäller artiklarna 14 och 39 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin syftar dessa riktlinjer framför allt till att förtydliga omfattningen av de uppgifter som ska rapporteras av värdepapperscentraler, hur finansiella instrument ska beskrivas och värderas samt hur utebliven avveckling ska rapporteras på grundval av skälet (orsaken) till den uteblivna avvecklingen.



## 4. Efterlevnads- och rapporteringsskyldigheter

### Riktlinjernas status

8. Enligt artikel 16.3 i Esmaförordningen ska behöriga myndigheter och företag med alla tillgängliga medel söka följa dessa riktlinjer.
9. Behöriga myndigheter som berörs av riktlinjerna bör följa dem genom att införliva dem i sina nationella rättsliga ramar och/eller tillsynsregler utifrån vad som är tillämpligt, även i fall där enskilda riktlinjer i dokumentet i första hand riktar sig till värdepapperscentraler. I det fallet bör de behöriga myndigheterna genom sin tillsyn se till att värdepapperscentralerna följer riktlinjerna.

### Rapporteringskrav

10. Inom två månader från offentliggörandet av riktlinjerna på Esmas webbplats på alla officiella EU-språk måste de behöriga myndigheter som berörs av riktlinjerna meddela Esma om de i) följer riktlinjerna, ii) inte följer riktlinjerna men avser att följa dem, eller iii) inte följer riktlinjerna och inte avser att följa dem.
11. Om riktlinjerna inte följs ska behöriga myndigheter också inom två månader efter det att riktlinjerna har offentliggjorts på Esmas webbplats på alla officiella EU-språk meddela Esma om skälen till att de inte följer riktlinjerna.
12. En mall för anmälan finns på Esmas webbplats. Så snart mallen har fyllts i ska den översändas till Esma.
13. Värdepapperscentraler är inte skyldiga att rapportera om huruvida de följer dessa riktlinjer.

## 5. Riktlinjer för rapportering om uteblivna avvecklingar enligt artikel 7 i förordningen om värdepappersavveckling

### I. Omfattning av de uppgifter som värdepapperscentraler ska rapportera

14. **Riktlinje 1:** När en värdepapperscentral rapporterar till behöriga myndigheter och relevanta myndigheter i enlighet med artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling bör den lämna in separata rapporter för varje avvecklingsystem för värdepapper som den driver. Rapporterna ska omfatta alla finansiella instrument som avses i artikel 5.1 i förordningen om värdepappersavveckling och som registrerats hos värdepapperscentralen, med undantag för aktier som har huvudhandelsplatsen för handeln i ett tredjeland.

15. I enlighet med artikel 7.13 i förordningen om värdepappersavveckling bör värdepapperscentraler i rapporterna inte lämna uppgifter om aktier för vilka handels huvudhandelsplats är belägen i ett tredjeland. För att fastställa platsen för huvudhandelsplatsen för handel med aktier i enlighet med artikel 16 i blankningsförordningen bör värdepapperscentraler använda förteckningen över undantagna aktier, enligt den rättsliga ramen för blankning<sup>10</sup> som offentliggörs av Esma.
16. För att rapportera finansiella instrument i enlighet med de kategorier som avses i artikel 13.1 c i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin får värdepapperscentraler använda det referensdatasystem för finansiella instrument (Firds)<sup>11</sup> som offentliggörs av Esma i enlighet med artikel 27 i förordningen om marknader för finansiella instrument (Mifir) och artikel 4 i marknadsmissbruksförordningen, och söktjänsten ISIN ANNA Lookup Service<sup>12</sup> för att få fram CFI-koder<sup>13</sup>. Värdepapperscentraler får använda en mappningstabell med CFI-koder som offentliggörs av ECSDA (*European Central Securities Depositories Association*) för genomförandet av förordningen om värdepappersavveckling.
17. Värdepapperscentraler bör rapportera alla avvecklingsinstruktioner som omfattas av artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling, oavsett om de avser transaktioner som utförs på en handelsplats eller OTC-transaktioner.
18. **Riktlinje 2:** När det gäller rapporter om utebliven avveckling enligt artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling bör en värdepapperscentral beakta alla avstämda avvecklingsinstruktioner som har registrerats i det avvecklingssystem för värdepapper som den driver, samt de instruktioner som avses i artikel 5.2 c i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin för vilka matchning inte krävs.

## II. Datarapporteringsparametrar

19. **Riktlinje 3:** Med *volym* i fråga om avvecklingsinstruktioner som anges i bilagorna till de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin avses "antalet avvecklingsinstruktioner".
20. **Riktlinje 4:** Rapporterna om uteblivna avvecklingar enligt artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling, kompletterade genom artikel 14 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin, bör innehålla uppgifter om antalet och värdet av de instruktioner som avvecklats under den period som omfattas av rapporterna. Detta kan beräknas genom att de uteblivna avvecklingarnas antal och värde dras av från avvecklingsinstruktionernas antal och värde.
21. **Riktlinje 5:** Avvecklingsinstruktioner bör betraktas som "misslyckade avvecklingsinstruktioner" (och inkluderas i uppgifterna om "utebliven avveckling") från och med den tidpunkt när avveckling på den avsedda avvecklingsdagen (ISD) inte längre är möjlig på grund av brist på värdepapper eller kontanter och oavsett underliggande orsak.

---

<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> Klassificering av finansiella instrument – ISO 10962

22. Avvecklingsinstruktioner (som lämnats in fram till den gällande bryttidpunkten) bör inkluderas i uppgifterna om uteblivna avvecklingar om de fortfarande är under behandling efter det att den relevanta avvecklingscykeln har slutförts. Med bryttidpunkt avses den tidsfrist som har fastställts av en systemoperatör för godkännande av avvecklingsinstruktioner för en viss avvecklingscykel, för de berörda avvecklingsinstruktionerna, dvs. det kan finnas olika bryttidpunkter för olika avvecklingsinstruktioner.
23. Om en avvecklingsinstruktion, under en period som omfattas av en rapport, inte avvecklas under flera bankdagar efter den avsedda avvecklingsdagen, även när avvecklingsinstruktionen annulleras efter den relevanta bryttidpunkten, bör den rapporteras som "utebliven" genom att varje bankdag den inte är avvecklad räknas. Den rapporteras som "avvecklad" om den avvecklas under den period som omfattas av rapporten.
24. Avvecklingsinstruktioner som annulleras före den relevanta bryttidpunkten bör inte rapporteras i vare sig kategorierna "totalt" eller "utebliven" (endast för den dag då avvecklingsinstruktionerna annulleras och endast för den del av avvecklingsinstruktionerna som annulleras).
25. **Riktlinje 6:** Andelen uteblivna avvecklingar bör beräknas även med beaktande av återkommande uteblivna avvecklingar (dvs. uteblivna avvecklingar som varar mer än en bankdag).
26. För de aggregerade siffror som ingår i månadsrapporterna enligt tabell 1 i bilaga I till tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin bör värdepapperscentraler beakta summan av antalet respektive värdet av enskilda avvecklingsinstruktioner som är godtagbara för avveckling på varje bankdag i månaden.
27. Se följande exempel för antalet avvecklingsinstruktioner ("avvecklingsinstruktioner (SI) som har registrerats" visas endast som illustration). Andelen uteblivna avvecklingar en viss bankdag beräknas enligt följande: alla avvecklingsinstruktioner som inte har avvecklats under en bankdag dividerat med det totala antalet avvecklingsinstruktioner på en bankdag (avvecklingsinstruktioner kan ha en ISD som motsvarar innevarande bankdag eller föregående bankdagar).

<b>Avvecklade instruktioner och instruktioner som inte har avvecklats (baserat på volym – antal instruktioner)</b>						
	Varje dag				Varje månad	
	Dag 1	Dag 2	Dag 3	Dag 4	4 dagar	
Avvecklad	3	2	5	4	14	Avvecklad
Utebliven	1	2	3	1	7	Utebliven
Summa	4	4	8	5	21	Summa
Andel uteblivna	25 %	50 %	35,50 %	20 %	33,33 %	Andel uteblivna
Registrerade avvecklingsinstruktioner	4	3	6	2	15	Registrerade avvecklingsinstruktioner



Återanvända avvecklingsinstruktion er	0	1	2	3	6	Återanvända avvecklingsinstruktion er
---	---	---	---	---	---	---

28. **Riktlinje 7:** När det gäller rapporter om utebliven avveckling enligt artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling bör en värdepapperscentral rapportera en delvis genomförd avvecklingsinstruktion som både utebliven och avvecklad, så länge avvecklingsinstruktionen inte är helt genomförd.
29. Se följande exempel för att illustrera den föreslagna metoden: Instruktion om leverans mot betalning med motvärde 100 euro avvecklas delvis med 50 euro på den avsedda avvecklingsdagen (ISD), 20 euro på ISD+1 och 30 euro till fullständig avveckling på ISD+3.

#### Akkumulerade avvecklingsbelopp

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

#### Rapporteringsystem:

**Volym (antal):** Avvecklingsinstruktionen rapporteras som utebliven så länge den inte är helt genomförd och som avvecklad för varje bankdag där avvecklingsinstruktionen helt eller delvis genomförs.

**Värde:** För varje bankdag då en avvecklingsinstruktion inte är helt genomförd ska det delvis avvecklade värdet den dagen rapporteras som avvecklat, medan det återstående värde som ska avvecklas rapporteras som uteblivet.

Rapportering av den avvecklade och uteblivna delen									
	Volym					Värde			
	ISD 50/100	ISD+1 70/100	ISD+2 70/100	ISD+3 100/100		ISD 50/100	ISD+1 70/100	ISD+2 70/100	ISD+3 100/100
Avvecklad	1	1	0	1		50	20	0	30
Utebliven	1	1	1	0		50	30	30	0
Summa	2	2	1	1		100	50	30	30
Andel uteblivna	50 %	50 %	100 %	0 %		50 %	60 %	100 %	0 %

30. **Riktlinje 8:** Värdepapperscentraler bör redovisa sena avstämningsinstruktioner som uteblivna avvecklingar för varje bankdag från och med ISD.
31. Se följande exempel: En DVP-instruktion med motvärde 100 euro stäms av på ISD+3 och avvecklas intradag (den sena avstämningen, som leder till utebliven avveckling, avspeglas som om den hade registrerats på ISD, för både månadsvis och daglig uppdelning, i enlighet med tabellerna 1 och 2 i bilaga I till tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin).

Rapportering som avvecklad och utebliven under tidigare avvecklingsdagar										
	Volym					Värde				
	ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3		ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3	
Avvecklad	0	0	0	1		0	0	0	100	
Utebliven	1	1	1	0		100	100	100	0	
Summa	1	1	1	1		100	100	100	100	
	Månatlig volym					Månadsvärde				
Avvecklad				1						100
Utebliven				3						300
Summa				4						400
Andel utebliven avveckling				75 %						75 %

32. Om det finns betydande avvikelser mellan årsrapporten och de aggregerade siffrorna i månadsrapporterna bör värdepapperscentralerna kontrollera orsakerna till avvikelserna och lämna in de korrigerade rapporterna på nytt.
33. **Riktlinje 9:** Värdepapperscentraler bör fånga upp värdet av alla avvecklingsinstruktioner, där varje avvecklingsinstruktion representerar värdet av antingen dess värdepappersdel eller dess kontantdel.
34. Se bilaga I för närmare uppgifter om metod för värdering och representation av avvecklingsinstruktioner som värdepapperscentraler bör använda.
35. **Riktlinje 10:** När det gäller de dagliga uppgifter som avses i tabell 2 i bilaga I till tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin (tabell 2) bör värdepapperscentraler, för att skilja mellan uteblivna avvecklingar på grund av "uteblivna leveranser av värdepapper" och "uteblivna leveranser av kontantmedel", ta hänsyn till skälet (orsaken) till varje utebliven avveckling, i det format som avses i riktlinje 17.
36. Volymen och värdet av alla avvecklingsinstruktioner bör rapporteras som "Totala instruktioner" under både "Uteblivna leveranser av värdepapper" och "Uteblivna leveranser av kontantmedel".
37. Volymen och värdet av alla avvecklingsinstruktioner som genomförs bör rapporteras som "Genomförda instruktioner" under både "Uteblivna leveranser av värdepapper" och "Uteblivna leveranser av kontantmedel".
38. Däremot bör volymen och värdet av alla avvecklingsinstruktioner som inte genomförs endast rapporteras som "Uteblivna avvecklingar" i det relevanta avsnittet ("Uteblivna leveranser av kontantmedel" och "Uteblivna leveranser av värdepapper"), beroende på skälet (orsaken) till varje utebliven avveckling.
39. En värdepapperscentral bör först kontrollera värdepappersdelen och, om en avveckling uteblivit, behöver inga ytterligare kontroller av kontantdelen utföras.
40. När det gäller **avvecklingsinstruktioner som avser DVP/RVP** som inte genomförs bör avvecklingsinstruktionerna för både DVP och RVP rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper", om en avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av värdepapper (inbegripet när DVP-instruktionen är uppskjuten). Detsamma gäller vid sen avstämning, där den (värdepappers)överlämnande deltagaren sist har stämt av paret av motsvarande avvecklingsinstruktioner.

41. Om en avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av kontantmedel (inbegripet när RVP-instruktionen är uppskjuten), bör båda avvecklingsinstruktionerna rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel". Detsamma gäller vid sen avstämning, där den (kontant)levererande deltagaren sist har stämt av paret av motsvarande avvecklingsinstruktioner.
42. Om både DVP- och RVP-avvecklingsinstruktionerna är uppskjutna och i händelse av sena avstämningsinstruktioner som har registrerats som redan avstämda i systemet, bör en avvecklingsinstruktion rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" och en avvecklingsinstruktion bör rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".
43. När det gäller **avvecklingsinstruktioner som avser DWP/RWP** som inte genomförs på grund av utebliven leverans av värdepapper bör båda avvecklingsinstruktionerna rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper".
44. Om en avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av kontantmedel bör båda avvecklingsinstruktionerna för DWP/RWP rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".
45. Om en eller båda avvecklingsinstruktionerna som avser DWP/RWP har skjutits upp bör en avvecklingsinstruktion rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" och en avvecklingsinstruktion bör rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel". Detsamma gäller vid sen avstämning, oberoende av den deltagare som sist stämt av motsvarande avvecklingsinstruktioner.
46. Vid uteblivna avvecklingar gäller **avvecklingsinstruktioner som avser debetbetalning utan leverans (DPFOD)/kreditbetalning utan leverans (CPFOD)**, inbegripet när avvecklingsinstruktionerna är uppskjutna, bör båda avvecklingsinstruktionerna rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel". Detsamma gäller vid sen avstämning, oberoende av den deltagare som sist stämt av motsvarande avvecklingsinstruktioner.
47. Om uteblivna avvecklingar gäller **avvecklingsinstruktioner som rör DFP/RFP**, inbegripet när avvecklingsinstruktionerna är uppskjutna, bör båda avvecklingsinstruktionerna rapporteras i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper". Detsamma gäller vid sen avstämning, oberoende av den deltagare som sist stämt av motsvarande avvecklingsinstruktioner.
48. För mer information om hur uteblivna avvecklingar rapporteras för de olika typerna av avvecklingsinstruktioner, se exemplen i bilaga II.
49. **Riktlinje 11:** Den genomsnittliga varaktigheten för uteblivna avvecklingar som ska rapporteras av värdepapperscentraler i enlighet med rad 41 i tabell 1 i bilaga I till de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin (skillnaden mellan faktisk avvecklingsdag och avsedd avvecklingsdag, viktad för värdet av den uteblivna avvecklingen) bör beräknas enligt följande:

Summan av värdena av alla uteblivna avvecklingar som rapporteras under den aktuella rapporteringsperioden (oavsett om den avsedda avvecklingsdagen faller under samma rapporteringsperiod) dividerat med summan av de värden av uteblivna avvecklingar som rapporterats under innevarande rapporteringsperiod (avsedd avvecklingsdag faller under samma rapporteringsperiod).

Se exemplen i bilaga III.

50. **Riktlinje 12:** De månadsrapporter om uteblivna avvecklingar som avses i artikel 14.1 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin bör endast omfatta bankdagarna i respektive månad.
51. **Riktlinje 13:** I enlighet med artikel 14.1 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin bör alla värden som ingår i de rapporter om uteblivna avvecklingar som avses där anges i euro.
52. För de uppgifter per valuta i vilka avvecklingsinstruktionerna är denominerade som måste ingå i månadsrapporterna enligt tabell 1 i bilaga I till de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin bör värdepapperscentraler ange värdena i euro, samtidigt som de ursprungliga valutorna specificeras.

Se följande exempel avseende punkt 22 i tabell 1 i bilaga I till de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin:

*Värdet av avvecklingsinstruktioner per valuta i vilken avvecklingsinstruktionerna är denominerade under den period som omfattas av rapporten -> "Valuta = USD, värde = 500 000"* betyder att värdet av avvecklingsinstruktioner i US-dollar var 500 000 euro.

53. **Riktlinje 14:** De tio direkta deltagarna med de högsta andelarna uteblivna avvecklingar och de 20 främsta ISIN-koder som är föremål för uteblivna avvecklingar (som nämns i fälten 17–18 respektive 37–38 i tabell 1 i bilaga I till tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin) bör förtecknas med början med den högsta andelen uteblivna avvecklingar.
54. För att fastställa rangordningen (i enlighet med de andelar av uteblivna avvecklingar som baseras på värdet och antalet uteblivna avvecklingar) bör värdepapperscentraler kunna använda mer än två decimaler (även om värdepapperscentraler, för rapporteringsändamål, måste rapportera andelarna uteblivna avvecklingar i procent med upp till två decimaler). Vid lika resultat på 20:e eller 10:e plats ska mer än 20 respektive 10 poster rapporteras.

Se nedanstående exempel:

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

(Deltagarna X och Y hamnar båda på 10:e plats. Därför bör de båda rapporteras. För att fastställa vilken som bör rapporteras som placerad på 10:e plats och vilken som bör rapporteras som placerad på 11:e plats får den alfabetiska ordningen för deltagarnas namn användas.)

55. **Riktlinje 15:** Värdepapperscentraler bör skicka uppgifter om antalet och värdet av sanktionsavgifter (såsom anges i fälten 39 och 40 i tabell 1 i bilaga I till tekniska

tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin) i förhållande till de sanktioner som behandlas (dvs. samlas in och fördelas) under den rapporteringsmånad som omfattar föregående månad.

56. Antalet sanktionsavgifter som ska rapporteras bör återspegla antalet avvecklingsinstruktioner som avser ansvariga deltagare.

Se exemplet nedan:

Följande avveckling uteblir: Två instruktioner avseende DVP om att leverera 50 värdepapper och erhålla 100 euro, och två motsvarande instruktioner avseende RVP om att ta emot 50 värdepapper och betala 100 euro. Varje par avvecklingsinstruktioner (DVP/RVP) uteblir på grund av deltagarens/deltagarnas oförmåga att leverera värdepapper. Antalet rapporterade sanktioner bör vara två (de två instruktionerna avseende DVP om att leverera 50 värdepapper och erhålla 100 euro).

57. **Riktlinje 16:** Dessa riktlinjer bör också tillämpas vid fastställandet av deltagare som anses konsekvent och systematiskt misslyckas med att leverera i ett avvecklingssystem för värdepapper, i enlighet med artikel 7.9 i förordningen om värdepappersavveckling och artikel 39 i tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin.

### III. Process för inlämning av rapporter om uteblivna avvecklingar

58. **Riktlinje 17:** De behöriga myndigheterna bör skicka alla rapporter de mottar från värdepapperscentralerna inom sin jurisdiktion till Esma i enlighet med artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling, kompletterad genom artikel 14 i tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin.
59. De behöriga myndigheterna bör se till att värdepapperscentralerna lämnar in månads- och årsrapporterna i enlighet med artikel 7.1 i förordningen om värdepappersavveckling och artikel 14 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin i ett XML-format och med hjälp av de mallar som tagits fram i enlighet med ISO 20022-metoden och som Esma har godkänt och meddelat de behöriga myndigheterna, vilka sedan bör användas av de behöriga myndigheterna när de överlämnar uppgifterna till Esma.
60. Efter valideringskontrollerna av Esmas särskilda it-system, såsom valideringsregler för dataöverföring (t.ex. ingen korrupt fil), valideringsregler för dataformat (uppfyller t.ex. ISO 20022 XSD-schemat), och valideringsregler för datainnehåll, kommer behöriga myndigheter att få en feedbackfil som bekräftar mottagandet eller meddelar om valideringsfel.
61. Vid valideringsfel som meddelats av Esma bör de behöriga myndigheterna kontrollera uppgifterna med värdepapperscentralerna och förse Esma med feedback. Om så behövs bör de behöriga myndigheterna lämna in de rättade uppgifterna till Esma på nytt.
62. I enlighet med artikel 14.1 i tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin ska värdepapperscentraler skicka månadsrapporter om uteblivna avvecklingar till sina behöriga myndigheter och relevanta myndigheter senast vid affärsdagens slut den femte bankdagen i följande månad. De behöriga myndigheterna bör lämna in sina



respektive rapporter till Esma så snart som möjligt efter att ha mottagit dem, dock senast den tionde bankdagen i månaden.

63. Värdepapperscentralernas första månadsrapporter bör omfatta månaden inklusive dagen för ikraftträdande av de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin (t.ex. om ikraftträdandet sker den 1 februari bör värdepapperscentralerna skicka den första månadsrapporten senast vid affärsdagens slut den femte bankdagen i mars, med uppgifter för februari månad).
64. I enlighet med artikel 14.2 i de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin ska värdepapperscentraler senast den 20 januari varje år skicka årliga rapporter om uteblivna avvecklingar, inbegripet de åtgärder som planeras eller har vidtagits av värdepapperscentraler och deras deltagare för att förbättra avvecklingseffektiviteten i de avvecklingssystem som de driver. De behöriga myndigheterna bör lämna sina respektive rapporter till Esma så snart som möjligt efter att ha mottagit dem, dock senast den 31 januari varje år.
65. Värdepapperscentralernas första årliga rapporter bör omfatta året inklusive dagen för ikraftträdande av de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin (t.ex. om ikraftträdandet sker den 1 februari bör värdepapperscentralerna skicka den första årsrapporten senast den 20 januari påföljande år, med uppgifter för föregående år från och med ikraftträdandet av de tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin).

## Bilaga I – Metod för värdering och representation av avvecklingsinstruktioner

Avvecklingsinstruktionerna representerar värdet av alla avvecklingsinstruktioner (en enda komponent per avvecklingsinstruktion).

Typ av instruktion	Representation/värdering
DVP/RVP	<p>Det finns en värdepapperskomponent och en kontantkomponent för varje par av avvecklingsinstruktioner.</p> <p>Värdepapperskomponenten kan vara konventionellt kopplad till avvecklingsinstruktionen om DVP, medan kontantkomponenten kan kopplas till avvecklingsinstruktionen om RVP på sedvanligt sätt.</p> <p>Varje avvecklingsinstruktion värderas som avvecklingsbeloppet för avvecklingsinstruktionen i sig.(*)</p> <p>Varje par av avvecklingsinstruktioner representeras som två gånger avvecklingsbeloppet för varje avvecklingsinstruktion.</p> <p><b>Alla avvecklingsinstruktioner som avser DVP och RVP bör beaktas enligt ordningen för slutgiltig avveckling och varje avvecklingsinstruktion bör värderas som avvecklingsbeloppet för avvecklingsinstruktionen i sig.</b></p>
DWP/RWP	<p>Det finns en värdepapperskomponent och en kontantkomponent för varje par av avvecklingsinstruktioner.</p> <p>Värdepapperskomponenten kan vara konventionellt kopplad till avvecklingsinstruktionen om DWP, medan kontantkomponenten kan kopplas till avvecklingsinstruktionen om RWP på sedvanligt sätt.</p> <p>Varje avvecklingsinstruktion värderas som avvecklingsbeloppet för avvecklingsinstruktionen i sig.</p> <p>Varje par av avvecklingsinstruktioner representeras som två gånger avvecklingsbeloppet för varje avvecklingsinstruktion.</p> <p><b>Alla avvecklingsinstruktioner som avser DWP och RWP bör beaktas enligt ordningen för slutgiltig avveckling och varje avvecklingsinstruktion bör värderas som avvecklingsbeloppet för avvecklingsinstruktionen i sig.</b></p>
DPFOD/CPFOD	<p>Varje avvecklingsinstruktion värderas som avvecklingsbeloppet för avvecklingsinstruktionen i sig.</p> <p>Varje par av avvecklingsinstruktioner representeras som två gånger avvecklingsbeloppet för varje avvecklingsinstruktion.</p>

	<p><b>Alla avvecklingsinstruktioner som avser DPFOD och CPFOD bör beaktas enligt ordningen för slutgiltig avveckling och varje avvecklingsinstruktion bör värderas som avvecklingsbeloppet för avvecklingsinstruktionen i sig.</b></p>
DFP/RFP	<p>Varje avvecklingsinstruktion värderas som marknadsvärdet på de värdepapper som ska levereras/tas emot. (**)</p> <p>Varje par av avvecklingsinstruktioner representeras som dubbla marknadsvärdet på de värdepapper som ska levereras/tas emot.</p> <p><b>Alla avvecklingsinstruktioner som avser DFP och RFP bör beaktas enligt ordningen för slutgiltig avveckling och varje avvecklingsinstruktion bör värderas som marknadsvärdet på de värdepapper som ska levereras/tas emot.</b></p>

(\*) Artikel 14.4 a i tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin.

(\*\*) Artikel 14.4 b i tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin.



## Bilaga II – Exempel på rapportering av uteblivna avvecklingar baserat på skälet till den uteblivna avvecklingen

### 1) Avvecklingsinstruktioner som avser DVP/RVP

**Värdet** av ett par avvecklingsinstruktioner som DVP/RVP bör rapporteras enligt följande:

- a) Dubbla avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling:
  - i) två gånger avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" (om orsaken till den uteblivna avvecklingen är utebliven leverans av värdepapper), eller
  - ii) två gånger avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel" (om orsaken till den uteblivna avvecklingen är utebliven leverans av kontantmedel), eller
- c) när det gäller avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av båda deltagarna:
  - i) avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" och
  - ii) avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".

**Volymen (antalet)** av ett par avvecklingsinstruktioner som avser DVP/RVP bör rapporteras enligt följande:

- a) Två avvecklingsinstruktioner, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling:
  - i) Två avvecklingsinstruktioner, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" (om orsaken till att avvecklingen uteblir är utebliven leverans av värdepapper) eller
  - ii) två avvecklingsinstruktioner, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel" (om orsaken till att avvecklingen uteblir är utebliven leverans av kontantmedel) eller
- c) när det gäller avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av båda deltagarna:
  - i) en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" och
  - ii) en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".

#### Exempel:<sup>14</sup>

- ✓ En instruktion om DVP om att leverera 50 värdepapper och erhålla 100 euro, och motsvarande instruktion om RVP om att ta emot 50 värdepapper och betala 100 euro.
- ✓ Totalt antal avvecklingsinstruktioner om DVP/RVP = 10 (5 DVP och 5 RVP).
- ✓ Totalt värde för värdepapper för avvecklingsinstruktionerna om DVP/RVP = 1 000 euro (baserat på kontantdelens avvecklingsbelopp).
- ✓ *Uteblivna avvecklingar:* En DVP-instruktion för att leverera 50 värdepapper och erhålla 100 euro, och motsvarande RVP-instruktion för att ta emot 50 värdepapper och betala 100 euro (två avvecklingsinstruktioner till ett värde av 100 euro vardera),
  - a) avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av värdepapper,
  - b) avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av kontantmedel,

<sup>14</sup> I detta exempel antar vi att alla avvecklingsinstruktioner om DVP/RVP har samma värde. Detsamma gäller för exemplen på andra typer av avvecklingsinstruktioner.

- c) avveckling uteblir på grund av att avvecklingsinstruktioner har skjutits upp av båda deltagarna (avveckling uteblir på grund av uteblivna leveranser av värdepapper och uteblivna leveranser av kontantmedel).

## 2) Avvecklingsinstruktioner om DWP/RWP

**Värdet** av ett par avvecklingsinstruktioner som DWP/RWP bör rapporteras enligt följande:

- a) Dubbla avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling:
  - i) dubbla avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" (om orsaken till den uteblivna avvecklingen är utebliven leverans av värdepapper), eller
  - ii) dubbla avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel" (om orsaken till den uteblivna avvecklingen är utebliven leverans av kontantmedel).
- c) När det gäller avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av en eller båda deltagarna:
  - i) avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper", och
  - ii) avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".

**Antalet (volymen)** för ett par avvecklingsinstruktioner för DWP/RWP bör rapporteras enligt följande:

- a) två avvecklingsinstruktioner, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling:
  - i) två avvecklingsinstruktioner, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper" (om orsaken till att avvecklingen uteblir är utebliven leverans av värdepapper) eller
  - ii) två avvecklingsinstruktioner, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel" (om orsaken till att avvecklingen uteblir är utebliven leverans av kontantmedel).
- c) När det gäller avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av en eller båda deltagarna:
  - i) en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper", och
  - ii) en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".

### Exempel:

- ✓ En DWP-instruktion om att leverera 50 värdepapper och 100 euro och motsvarande RWP-instruktion om att ta emot 50 värdepapper och 100 euro.
- ✓ Totalt antal avvecklingsinstruktioner om DWP/RWP = 10 (5 DWP och 5 RWP).
- ✓ Totalt värde av värdepapper för avvecklingsinstruktioner om DWP/RWP = 1 000 euro (baserat på avvecklingsbeloppet).
- ✓ *Uteblivna avvecklingar:* En DWP-instruktion om att leverera 50 värdepapper och 100 euro och motsvarande RWP-instruktion om att ta emot 50 värdepapper och 100 euro,
  - a) avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av värdepapper,
  - b) avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av kontantmedel,
  - c) avveckling uteblir på grund av att en eller båda deltagarna har skjutit upp avvecklingsinstruktioner (utebliven avveckling på grund av utebliven leverans av värdepapper och utebliven avveckling på grund av utebliven leverans av kontantmedel).

## 3) Avvecklingsinstruktioner för DPFOD/CPFOD

**Värdet** av ett par avvecklingsinstruktioner om DPFOD/CPFOD bör rapporteras enligt följande:

- a) Dubbla avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling (även när det gäller avvecklingsinstruktioner som skjutits upp av en eller båda deltagarna): det dubbla avvecklingsbeloppet för en avvecklingsinstruktion, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".

**Antalet (volymen)** för ett par avvecklingsinstruktioner om DPFOD/CPFOD bör rapporteras enligt följande:

- a) två avvecklingsinstruktioner, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling (även när det gäller avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av en eller båda deltagarna): två avvecklingsinstruktioner, i avsnittet "Uteblivna leveranser av kontantmedel".

Exempel:

- ✓ En DPFOD-instruktion om leverans av 100 euro och motsvarande CPFOD-instruktion om att emot 100 euro.
- ✓ Totalt antal avvecklingsinstruktioner om DPFOD/CPFOD = 10 (5 DPFOD och 5 CPFOD).
- ✓ Totalt värde av värdepapper för avvecklingsinstruktioner om DPFOD/CPFOD = 1 000 euro (baserat på avvecklingsbeloppet).
- ✓ *Uteblivna avvecklingar:* En DPFOD-instruktion om leverans av 100 euro och motsvarande CPFOD-instruktion om att ta emot 100 euro (två avvecklingsinstruktioner till ett värde av 100 vardera),
  - a) avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av kontantmedel,
  - b) avveckling uteblir på grund av att en eller båda deltagarna har skjutit upp avvecklingsinstruktioner (avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av kontantmedel).

#### 4) Avvecklingsinstruktioner om DFP/RFP

**Värdet** av ett par avvecklingsinstruktioner om DFP/RFP bör rapporteras enligt följande:

- a) Dubbla marknadsvärdet på de värdepapper som ska levereras/tas emot, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling (även när det gäller avvecklingsinstruktioner som skjutits upp av en eller båda deltagarna): det dubbla marknadsvärdet på de värdepapper som ska levereras/tas emot, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper".

**Antalet (volymen)** för ett par avvecklingsinstruktioner om DFP/RFP bör rapporteras enligt följande:

- a) två avvecklingsinstruktioner, i "Totala instruktioner".
- b) Vid utebliven avveckling (även när det gäller avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av en eller båda deltagarna): två avvecklingsinstruktioner, i avsnittet "Uteblivna leveranser av värdepapper".

Exempel:

- ✓ En DFP-instruktion om leverans av 50 värdepapper (med ett marknadsvärde på 110 euro) och motsvarande RFP-instruktion om att ta emot 50 värdepapper (med ett marknadsvärde på 110 euro).
- ✓ Totalt antal avvecklingsinstruktioner om DFP/RFP = 10 (5 DFP och 5 RFP).
- ✓ Totalt värde av värdepapper för avvecklingsinstruktioner om DFP/RFP = 1 100 euro (baserat på värdepappernas marknadsvärde).
- ✓ *Uteblivna avvecklingar:* En DFP-instruktion om leverans av 50 värdepapper (med ett marknadsvärde på 110 euro) och motsvarande RFP-instruktion om att ta emot 50

värdepapper (med ett marknadsvärde på 110 euro) (två avvecklingsinstruktioner till ett värde av 110 vardera),

- a) avveckling uteblir på grund av utebliven leverans av värdepapper,
- b) avveckling uteblir på grund av att en eller båda deltagarna har skjutit upp avvecklingsinstruktioner (utebliven avveckling på grund av utebliven leverans av värdepapper).

**Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)**

Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper								Uteblivna leveranser av kontantmedel							
	Genomförda instruktioner		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Genomförda instruktioner		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)	Volym	Värde (euro)
<i>DVP/RVP (exempel 1a – uteblivna leveranser av värdepapper)</i>	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %
<i>DVP/RVP (exempel 1b – uteblivna leveranser av kontantmedel)</i>	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
<i>DVP/RVP (exempel 1c – båda instruktionerna uppskjutna)</i>	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %
<i>DWP/RWP (exempel 2a – uteblivna leveranser av värdepapper)</i>	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %

<i>DWP/RWP (exempel 2b – uteblivna leveranser av kontantmede l)</i>	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
<i>DWP/RWP (exempel 2c – en eller båda instruktioner na uppskjutna)</i>	8	800	<b>1</b>	<b>100</b>	10	1 000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %
<i>DPFOD/CPF OD (exempel 3a – uteblivna leveranser av kontantmede l)</i>	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
<i>DPFOD/CPF OD (exempel 3b – en eller båda instruktioner na uppskjutna)</i>	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
<i>DFP/RFP (exempel 4a – uteblivna leveranser av värdepapper )</i>	8	880	<b>2</b>	<b>220</b>	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0 %	0 %
<i>DFP/RFP (exempel 4b – en eller</i>	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0 %	0 %



<i>båda instruktioner na uppskjutna)</i>																
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## Bilaga III – Exempel på beräkning av den genomsnittliga varaktigheten för uteblivna avvecklingar

Vi tänker oss en rapporteringsmånad med exakt fyra transaktioner som uteblivit under flera dagar, där en del av avvecklingsinstruktionerna delvis har avvecklats på vissa dagar. Vi tänker oss följande uppgifter om dessa uteblivna avvecklingar.

Daglig rapportering av uteblivna avvecklingar <sup>15</sup>							
Transaktion	M-1	Rapporteringsmånad (M)					M+1
	EOM <sup>16</sup>	SOM <sup>17</sup>	SOM+1	SOM+3	SOM+4	EOM	SOM
1	100	100	50				
2			40	40	10		
3				20			
4						85	85

Indikator på huruvida den uteblivna avvecklingen ägde rum på den avsedda avvecklingsdagen							
Transaktion	M-1	Rapporteringsmånad					M+1
	EOM	SOM	SOM+1	SOM+3	SOM+4	EOM	SOM
1	JA						
2			JA				
3				JA			
4						JA	

Summan av alla uteblivna avvecklingar under rapporteringsmånaden, dvs.  $100 + 50 + 40 + 40 + 10 + 20 + 85 = 345$ .

Summan av alla uteblivna avvecklingar på den avsedda avvecklingsdagen under rapporteringsperioden, dvs.  $40 + 20 + 85 = 145$ .

Varaktigheten för uteblivna avvecklingar under rapporteringsmånaden bör beräknas som kvoten<sup>18</sup> därav, dvs.  $345/145 = 2,4$ .

<sup>15</sup> Uteblivna avvecklingar uppdelade på värde, beräknade för och rapporterade i den dagliga rapporten om uteblivna avvecklingar. Observera att för tydlighetens skull ingår dagar utan utebliven avveckling inte i exemplet eftersom de inte påverkar beräkningen.

<sup>16</sup> Månadens slut, dvs. den sista bankdagen i den månad då utebliven avveckling behöver rapporteras.

<sup>17</sup> Månadens början, dvs. den första bankdagen i den månad då utebliven avveckling behöver rapporteras.

<sup>18</sup> Enligt rad 41 i tabell 1 i bilaga I till tekniska tillsynsstandarderna om avvecklingsdisciplin bör varaktigheten avrundas till en decimal.