



European Securities and
Markets Authority

Loppuraportti

**Ohjeet arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan mukaista
toimituspuutteita koskevaa raportointia varten**





Sisällysluettelo

Ohjeet arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan mukaista toimituspuutteita koskevaa raportointia varten.....	2
1. Soveltamisala.....	2
2. Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja määritelmät	2
3. Tarkoitus	4
4. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset	5
5. Ohjeet arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan mukaista toimituspuutteita koskevaa raportointia varten	5
Liite I – Menetelmä toimitusohjeiden arvostamista ja esittämistä varten	14
Liite II – Esimerkkejä toimituspuutteiden raportoinnista toimituspuutteen syyn perusteella.....	16
Liite III – Esimerkkejä toimituspuutteiden keskimääräisen keston laskemisesta.....	22



Ohjeet arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan mukaista toimituspuutteita koskevaa raportointia varten

1. Soveltamisala

Kenelle?

1. Näitä ohjeita sovelletaan arvopaperikeskusasetuksen 11 artiklan mukaan nimettyihin toimivaltaisiin viranomaisiin ja saman asetuksen 2 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyihin arvopaperikeskuksiin.

Mitä?

2. Näitä ohjeita sovelletaan arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan ja toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 ja 39 artiklan mukaisesti.

Milloin?

3. Näitä ohjeita sovelletaan toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien voimaantulopäivästä alkaen.

2. Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja määritelmät

Lainsäädäntöviittaukset

<i>CSDR-asetus</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 909/2014, annettu 23 päivänä heinäkuuta 2014, arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta ¹
<i>ESMA-asetus</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta ²
<i>FCD</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2002/47/EY, annettu 6 päivänä kesäkuuta 2002, rahoitusvakuusjärjestelyistä ³

¹ EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1.

² EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84.

³ EYVL L 168, 27.6.2002, s. 43.



<i>Lyhyeksimyntiasetus (SSR)</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 236/2012, annettu 14 päivänä maaliskuuta 2012, lyhyeksimyynnistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä ⁴
<i>Markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR)</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta ⁵
<i>MiFID II</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta ⁶
<i>Rahoitusmarkkina-asetus (MiFIR)</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 600/2014, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta ⁷
<i>SFD</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 98/26/EY, annettu 19 päivänä toukokuuta 1998, selvityksen lopullisuudesta maksujärjestelmissä ja arvopaperien selvitysjärjestelmissä ⁸
Toimituskuria koskevat tekniset sääntelystandardit	Komission delegoitu asetus (EU) N:o 2018/1229, annettu 25 päivänä toukokuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 täydentämisestä toimituskuria koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla ⁹

Lyhenteet

<i>CP</i>	Kuulemisasiakirja
<i>CSD</i>	Arvopaperikeskus
<i>DVP</i>	Luovutus maksua vastaan
<i>DWP</i>	Luovutus ja maksu

⁴ EUVL L 86, 24.3.2012, s. 1.

⁵ EUVL L 173, 12.6.2014, s. 1.

⁶ EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349.

⁷ EUVL L 173, 12.6.2014, s. 84.

⁸ EYVL L 166, 11.6.1998, s. 45.

⁹ EUVL L 230, 13.9.2018, s. 1.



<i>EC</i>	Euroopan komissio
<i>ESMA</i>	Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
<i>EU</i>	Euroopan unioni
<i>FOP</i>	Ilman maksua
<i>ISD</i>	Sovitut toimituspäivät
<i>RWP</i>	Vastaanotto ja maksu

3. Tarkoitus

4. Nämä ohjeet perustuvat ESMA-asetuksen 16 artiklan 1 kohtaan. Näiden ohjeiden tarkoituksena on varmistaa johdonmukaisten, tehokkaiden ja toimivien valvontakäytäntöjen laatiminen Euroopan finanssivalvontajärjestelmän (EFVJ) sisällä sekä arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan ja toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 ja 39 artiklan yhteinen, yhtenevä ja johdonmukainen soveltaminen, ESMA:n ja toimivaltaisten viranomaisten välinen toimituspuutteisiin liittyvien tietojen vaihto mukaan luettuna.
5. Arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan mukaisesti arvopaperikeskuksen on vahvistettava kussakin ylläpitämässään arvopapereiden selvitysjärjestelmässä järjestelmä, jolla seurataan 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuilla rahoitusvälineillä tehtyjen kauppojen toimituspuutteita. Sen on esitettävä toimivaltaiselle viranomaiselle ja asiaan liittyville viranomaisille säännölliset raportit toimituspuutteiden määrästä ja yksityiskohdista sekä muut mahdolliset merkitykselliset tiedot, mukaan lukien arvopaperikeskusten ja niiden osallistujien toimitusten tehokkuuden parantamiseksi suunnittelemaat toimenpiteet. Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava ESMA:lle mahdolliset merkitykselliset tiedot toimituspuutteista.
6. Toimituskuria koskevissa teknisissä sääntelystandardeissa määritetään arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen toimituspuutteita koskevien raporttien yksityiskohdat.
7. Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 ja 39 artiklan osalta näiden ohjeiden tavoitteena on erityisesti selkeyttää arvopaperikeskusten raportoimien tietojen laajuutta, rahoitusvälineiden esittämistä ja arvostamista sekä sitä, kuinka toimituspuutteet raportoidaan niiden syiden perusteella.

4. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset

Ohjeiden asema

8. ESMA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten ja arvopaperikeskusten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan näitä ohjeita.
9. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin ohjeita sovelletaan, pitäisi noudattaa ohjeita saattamalla ne asianmukaisesti osaksi kansallista lainsäädäntö- ja/tai valvontakehystä myös silloin, kun tietyt ohjeet on suunnattu ensisijaisesti arvopaperikeskuksille. Tässä tapauksessa toimivaltaisten viranomaisten olisi valvottava ja varmistettava, että arvopaperikeskukset noudattavat ohjeita.

Ilmoittamista koskevat vaatimukset

10. Kahden kuukauden kuluessa siitä päivästä, kun ohjeet on julkaistu ESMAn verkkosivustolla EU:n kaikilla virallisilla kielillä, toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on ilmoitettava ESMALLE, että ne i) noudattavat tai ii) eivät noudata mutta aikovat noudattaa tai iii) eivät noudata eivätkä aio noudattaa näitä ohjeita.
11. Jos ohjeita ei noudateta, toimivaltaisten viranomaisten on lisäksi ilmoitettava ESMALLE syynsä näiden ohjeiden noudattamatta jättämiselle kahden kuukauden kuluessa päivästä, jona ohjeet on julkaistu ESMAn verkkosivustolla EU:n kaikilla virallisilla kielillä.
12. ESMAn verkkosivustolla on mallipohja ilmoituksia varten. Kun mallipohja on täytetty, se on lähetettävä ESMALLE.
13. Arvopaperikeskusten ei tarvitse ilmoittaa, noudattavatko ne näitä ohjeita.

5. Ohjeet arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan mukaista toimituspuutteita koskevaa raportointia varten

I. Arvopaperikeskusten raportointien tietojen laajuus

14. **Ohje 1:** Raportoidessaan toimivaltaisille viranomaisille ja asiaankuuluville viranomaisille arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan mukaisesti arvopaperikeskuksen olisi lähetettävä erillinen raportti kustakin ylläpitämästään arvopaperien selvitysjärjestelmästä. Raportin olisi sisällettävä kaikki arvopaperikeskuksessa kirjatut arvopaperikeskusasetuksen 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut rahoitusvälineet, lukuun ottamatta osakkeita, joiden kaupan pääasiallinen markkinapaikka sijaitsee kolmannessa maassa.
15. Arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 13 kohdan mukaisesti arvopaperikeskusten ei tulisi sisällyttää raporteihin tietoja sellaisista osakkeista, joiden kaupan pääasiallinen markkinapaikka sijaitsee kolmannessa maassa. Osakekaupan pääasiallisen markkinapaikan sijainnin selvittämiseksi lyhyeksi myyntiasetuksen 16 artiklan

mukaisesti arvopaperikeskusten olisi käytettävä ESMA:n julkaisemaan lyhyeksimyynnin oikeudelliseen kehykseen¹⁰ sisältyvää poikkeuksen soveltamisalaan kuuluvien osakkeiden luetteloa.

16. Jotta arvopaperikeskukset voivat raportoida rahoitusvälineet toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 13 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen luokkien mukaan, ne voivat käyttää rahoitusvälineiden viitetietojärjestelmää (FIRDS)¹¹, jonka ESMA on julkaissut MiFIR-asetuksen 27 artiklan ja markkinoiden väärinkäyttöasetuksen 4 artiklan mukaisesti, sekä ISIN ANNA -hakupalvelua¹² saadakseen rahoitusvälineiden luokittelua koskevat CFI-koodit¹³. Arvopaperikeskukset voivat käyttää eurooppalaisten arvopaperikeskusten järjestön (ECSDA) julkaisemia CFI-koodeja käytettävää vastaavuustaulukkoa arvopaperikeskusasetuksen täytäntöönpanoa varten.
17. Arvopaperikeskusten tulisi raportoida kaikki toimitusohjeet, jotka kuuluvat arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan soveltamisalaan, riippumatta siitä, liittyvätkö ne markkinapaikalla tehtäviin kauppoihin vai pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin.
18. **Ohje 2:** Arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan mukaisten toimituspuutteita koskevien raporttien osalta arvopaperikeskuksen olisi otettava huomioon kaikki sen ylläpitämääns arvopaperien selvitysjärjestelmään syötetyt täsmäytetyt toimitusohjeet sekä sellaiset toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 5 artiklan 2 kohdassa tarkoitetut ohjeet, joiden osalta täsmäyttämistä ei vaadita.

II. Tietojen raportoinnin parametrit

19. **Ohje 3:** Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteissä mainittujen toimitusohjeiden yhteydessä käsitteellä "volyyymi" tarkoitetaan toimitusohjeiden lukumäärää.
20. **Ohje 4:** Arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan ja sitä täydentävän toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan mukaisiin toimituspuutteita koskeviin raportteihin tulisi sisältyä toimitettujen ohjeiden lukumäärä ja arvo raportoitavana ajanjaksona. Nämä voidaan laskea vähentämällä toimituspuutteiden lukumäärä ja arvo toimitusohjeiden lukumäärästä ja arvosta.
21. **Ohje 5:** Toimitusohjeet olisi katsottava "toteutumattomiksi toimitusohjeiksi" (ja sisällytettävä toimituspuutteita koskeviin tietoihin) siitä hetkestä, josta alkaen toteutus sovittuna toimituspäivänä ei enää ole mahdollista arvopapereiden tai rahavarojen puutteen vuoksi, perimmäisestä syystä riippumatta.
22. Toimitusohjeet (jotka on toimitettu käsiteltäväksi asiaankuuluvaan määräaikaan mennessä) olisi sisällytettävä toimituspuutteita koskeviin tietoihin, jos ne odottavat yhä toimitusta sen jälkeen, kun kyseinen toimitusjakso on saatettu loppuun. Määräaika pidetään aikarajaa, jonka järjestelmän ylläpitäjä on määrittänyt tietyn toimitusjakson toimitusohjeiden hyväksymiselle asiaankuuluvien toimitusohjeiden osalta, eli eri toimitusohjeilla voi olla eri määräajat.

¹⁰ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_shsex

¹¹ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_firds

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

¹³ Classification of Financial Instruments – ISO 10962 [Rahoitusvälineiden luokittelu – ISO 10962]

23. Jos toimitusohje jää raportin kattaman ajanjakson aikana toteutumatta useana pankkipäivänä sovitun toimituspäivän (ISD) jälkeen, mukaan lukien tapaukset, joissa toimitusohje peruutetaan asiaankuuluvan määräajan jälkeen, toimitus olisi raportoiva "toteutumattomaksi" jokaisen pankkipäivän osalta, jona se on jäänyt toteutumatta. Se olisi raportoitava "toimitetuksi", jos se on toteutunut raportin kattaman ajanjakson aikana.
24. Toimitusohjeita, jotka peruutetaan ennen asiaankuuluvaa määräaikaa, ei tulisi ilmoittaa luokassa "yhteensä" tai "toteutumattomat" (vain siltä päivältä, jona toimitusohjeet perutaan, ja vain toimitusohjeen perutun osan osalta).
25. **Ohje 6:** Toimituspuutteiden määrä tulisi laskea ottamalla huomioon myös toistuvat toimituspuutteet (eli toimituspuutteet, jotka kestävät useamman kuin yhden pankkipäivän).
26. Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 mukaisissa kuukausiraportteihin sisältyvissä yhteenlasketuissa luvuissa arvopaperikeskusten olisi otettava huomioon sellaisten yksittäisten toimitusohjeiden lukumäärän tai arvon summa, jotka ovat toimituskelpoisia kuukauden kunkin pankkipäivänä.
27. Seuraava esimerkki kuvaa toimitusohjeiden lukumäärää ("syötetyt toimitusohjeet" näytetään vain havainnollistamista varten). Toimituspuutteiden määrä tietyinä pankkipäivinä lasketaan seuraavasti: kaikkien pankkipäivän toteutumattomien toimitusohjeiden lukumäärä jaetaan pankkipäivän toimitusohjeiden kokonaismäärällä (toimitusohjeiden sovittu toimituspäivä voi olla kuluva pankkipäivä tai aiempi pankkipäivä).

Toteutetut ja toteutumattomat toimitusohjeet (volyymin – toimitusohjeiden lukumäärän – perusteella)						
	Päivittäin				Kuukausittain	
	Päivä 1	Päivä 2	Päivä 3	Päivä 4	4 päivää	
Toimitetut	3	2	5	4	14	Toimitetut
Toteutumattomat	1	2	3	1	7	Toteutumattomat
Yhteensä	4	4	8	5	21	Yhteensä
Toimituspuutteiden osuus	25 %	50 %	35,50 %	20 %	33,33 %	Toimituspuutteiden osuus
Syötetyt toimitusohjeet	4	3	6	2	15	Syötetyt toimitusohjeet
Kierrätetyt toimitusohjeet	0	1	2	3	6	Kierrätetyt toimitusohjeet

28. **Ohje 7:** Arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan mukaisia toimituspuutteita koskevia raportteja varten arvopaperikeskuksen olisi ilmoitettava osittain toimitettu toimitusohje sekä toteutumattomaksi että toimitetuksi niin kauan, kun toimitusohjetta ei ole toimitettu täysin.

29. Seuraava esimerkki kuvaa ehdotettua lähestymistapaa: DVP-toimitusohje, jonka vasta-arvo on 100 euroa, toimitetaan osittain 50 euron arvosta sovittuna toimituspäivänä (ISD), 20 euron arvosta tätä seuraavana päivänä (ISD+1) ja 30 euron arvosta täysimääräisenä toimituksena kolmantena päivänä sovittuna toimituspäivästä (ISD+3).

Kumulatiiviset toimitusarvot

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

Raportoinnin logiikka

Volyyymi (lukumäärä): Toimitusohje ilmoitetaan toteutumattomana niin kauan, kun sitä ei ole toimitettu täysimääräisenä, ja toimitettuna kultakin pankkipäivältä, jona toimitusohje toimitetaan osittain tai täysimääräisenä.

Arvo: Kultakin pankkipäivältä, jona toimitusohjetta ei ole toimitettu täysimääräisenä, osittain toimitettu arvo ilmoitetaan toimitettuna ja vielä toimittamatta oleva arvo toteutumattomana.

Toimitetun ja toteutumattoman osan ilmoittaminen								
	Volyyymi				Arvo			
	ISD 50/10 0	ISD+1 70/10 0	ISD+2 70/10 0	ISD+3 100/10 0	ISD 50/10 0	ISD+1 70/10 0	ISD+2 70/10 0	ISD+3 100/10 0
Toimitetut	1	1	0	1	50	20	0	30
Toteutumattomat	1	1	1	0	50	30	30	0
Yhteensä	2	2	1	1	100	50	30	30
Toimituspuutteiden osuus	50 %	50 %	100 %	0 %	50 %	60 %	100 %	0 %

30. **Ohje 8:** Arvopaperikeskusten olisi ilmoitettava myöhässä olevat täsmäytetyt toimitusohjeet toimituspuutteina kultakin pankkipäivältä sovittuna toimituspäivästä alkaen.

31. Seuraava esimerkki kuvaa tilannetta: DVP-toimitusohje, jonka vasta-arvo on 100 euroa, täsmäytetään päivänä ISD+3 ja toimitetaan päivän aikana (myöhässä oleva täsmäytys esitetään siten, kuin tieto olisi syötetty sovittuna toimituspäivänä, sekä kuukausittaisessa että päivittäisessä erittelyssä toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevien taulukoiden 1 ja 2 mukaisesti).

Ilmoitettu toimitetuksi ja toteutumattomaksi aiemmilta toimituspäiviltä								
	Volyyymi				Arvo			
	ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3	ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3
Toimitetut	0	0	0	1	0	0	0	100
Toteutumattomat	1	1	1	0	100	100	100	0
Yhteensä	1	1	1	1	100	100	100	100
	Kuukausittainen volyyymi				Kuukausittainen arvo			

Toimitetut					1					100
Toteutumattomat					3					300
Yhteensä					4					400
Toteutumattomien määrä					75 %					75 %

32. Jos vuosiraportti ja kuukausiraporttien yhteenlasketut luvut eroavat toisistaan merkittävästi, arvopaperikeskusten tulisi tarkistaa eroavuuksien syyt ja toimittaa korjatut raportit uudelleen.
33. **Ohje 9:** Arvopaperikeskusten tulisi kirjata kaikkien toimitusohjeiden arvot siten, että kukin toimitusohje edustaa joko arvopaperiosan tai käteisosan arvoa.
34. Liitteessä I annetaan tarkemmat tiedot toimitusohjeiden arvostamista ja esittämistä koskevasta menetelmästä, jota arvopaperikeskusten olisi käytettävä.
35. **Ohje 10:** Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevassa taulukossa 2 (taulukko 2) tarkoitettujen päivittäisten tietojen osalta arvopaperikeskusten olisi huomioitava kunkin toimituspuutteen syy ohjeessa 17 tarkoitettussa muodossa, jotta "arvopapereiden toimittamatta jättämisestä" ja "rahavarojen toimittamatta jättämisestä" johtuvat toimituspuutteet voidaan erotella toisistaan.
36. Kaikkien toimitusohjeiden määrä ja arvo tulisi ilmoittaa "toimitusohjeiden yhteenlaskettuna määränä" sekä kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" että kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen".
37. Kaikkien toimitettujen toimitusohjeiden määrä ja arvo tulisi ilmoittaa "toimitettuina toimitusohjeina" sekä kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" että kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen".
38. Toisaalta kaikkien toteutumattomien toimitusohjeiden määrä ja arvo tulisi ilmoittaa "toimituspuutteina" vain asiaankuuluvassa kohdassa ("arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja "rahavarojen toimittamatta jättäminen") kunkin toimituspuutteen syyn mukaan.
39. Arvopaperikeskuksen olisi tarkistettava ensin arvopapereiden käsittely, ja jos todetaan toimituspuute, rahavarojen käsittelyä ei tarvitsisi enää tarkistaa.
40. Toteutumattomien **DVP-/RVP-toimitusohjeiden** osalta molemmat olisi ilmoitettava kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen", jos toimituspuute johtuu arvopapereiden toimittamatta jättämisestä (myös tapauksessa, jossa DVP-toimitusohje on odotustilassa). Samaa sovelletaan, kun kyseessä on myöhässä oleva täsmäytys, jossa (arvopapereita) toimittava osallistuja on täsmäyttänyt vastaavan toimitusohjejärjelyn viimeisenä.
41. Jos toimituspuute johtuu rahavarojen toimittamatta jättämisestä (myös tapauksessa, jossa RVP-toimitusohje on odotustilassa), molemmat toimitusohjeet olisi ilmoitettava kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen". Samaa sovelletaan, kun kyseessä on myöhässä oleva täsmäytys, jossa (rahavaroja) toimittava osallistuja on täsmäyttänyt vastaavan toimitusohjejärjelyn viimeisenä.

42. Jos sekä DVP- että RVP-toimitusohje on odotustilassa ja järjestelmään syötetään myöhässä olevia täsmäytysohjeita jo täsmäytettyinä, yksi toimitusohje tulisi ilmoittaa kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja yksi toimitusohje kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen".
43. Toteutumattomien **DWP-/RWP-toimitusohjeiden** osalta molemmat olisi ilmoitettava kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen", jos toimituspuute johtuu arvopapereiden toimittamatta jättämisestä.
44. Jos toimituspuute johtuu rahavarojen toimittamatta jättämisestä, molemmat toimitusohjeet olisi ilmoitettava kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen".
45. Jos toinen DWP-/RWP-toimitusohjeista tai molemmat ovat odotustilassa, yksi toimitusohje tulisi ilmoittaa kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja yksi toimitusohje kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen". Samaa sovelletaan, kun kyseessä on myöhässä oleva täsmäytys, riippumatta osallistujasta, joka on täsmäyttänyt vastaavan toimitusohjeen viimeisenä.
46. Jos toimituspuutteissa viitataan **DPFOD-/CPFOD-toimitusohjeisiin**, myös tapauksessa, jossa toimitusohjeet ovat odotustilassa, molemmat toimitusohjeet olisi ilmoitettava kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen". Samaa sovelletaan, kun kyseessä on myöhässä oleva täsmäytys, riippumatta osallistujasta, joka on täsmäyttänyt vastaavan toimitusohjeen viimeisenä.
47. Jos toimituspuutteissa viitataan **DFP-/RFP-toimintaohjeisiin**, myös tapauksessa, jossa toimitusohjeet ovat odotustilassa, molemmat toimitusohjeet olisi ilmoitettava kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen". Samaa sovelletaan, kun kyseessä on myöhässä oleva täsmäytys, riippumatta osallistujasta, joka on täsmäyttänyt vastaavan toimitusohjeen viimeisenä.
48. Liitteessä II olevissa esimerkeissä annetaan tarkemmat tiedot siitä, miten erityyppisten toimitusohjeiden toimituspuutteet ilmoitetaan.
49. **Ohje 11:** Niiden toimituspuutteiden keskimääräinen kesto, jotka arvopaperikeskusten on raportoitava toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 rivin 41 (tosiasiallisen toimituspäivän ja sovitun toimituspäivän välinen ero toimituspuutteen arvolla painotettuna) mukaisesti, olisi laskettava seuraavasti:
- Nykyisellä raportointijaksolla ilmoitettujen kaikkien toimituspuutteiden (riippumatta siitä, onko niiden sovitun toimituspäivä kyseisellä raportointijaksolla) arvojen summa jaetaan nykyisen raportointijakson aikana kaikkien sovitun toimituspäivänä todettujen toimituspuutteiden arvojen summalla (sovitun toimituspäivä on samalla raportointijaksolla).
- Liitteessä III on tähän liittyvä esimerkki.
50. **Ohje 12:** Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen toimituspuutteita koskevien kuukausittaisten raporttien tulisi sisältää vain kyseisen kuukauden pankkipäivät.

51. **Ohje 13:** Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan 1 kohdan mukaisesti kyseisessä kohdassa tarkoitettuihin toimituspuutteita koskeviin raportteihin sisältyvät kaikki luvut olisi annettava euromääräisinä.
52. Arvopaperikeskusten olisi toimitettava tiedot valuutasta, jossa toimitusohjeet ilmoitetaan, antamalla arvot euroina ja mainitsemalla alkuperäiset valuutat. Tässä tarkoitetaan tietoja, jotka on sisällytettävä kuukausiraportteihin toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 mukaisesti.

Seuraava esimerkki kuvaa toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 riviä 22:

Toimitusohjeiden arvo kutakin valuuttaa kohden, jonka määräisenä toimitusohjeet ovat raportin kattamalla ajanjaksolla -> "Valuutta = USD, Arvo = 500 000" tarkoittaa, että Yhdysvaltain dollareissa (USD) ilmoitettujen toimitusohjeiden arvo oli 500 000 euroa.

53. **Ohje 14:** Ne kymmenen suoraa osallistujaa, joilla on korkein toimituspuutteiden osuus, ja ne 20 ISIN-koodia, joita toimituspuutteet yleisimmin koskevat (toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 kentissä 17–18 ja 37–38 mainitun mukaisesti), olisi lueteltava korkeimman toimituspuutteiden osuuden mukaan alenevassa järjestyksessä.
54. Järjestyksen määrittämiseksi (toimituspuutteiden arvoon ja lukumäärään perustuvien toimituspuutteiden osuuksien mukaan) arvopaperikeskusten olisi voitava ilmoittaa luvut useamman kuin kahden desimaalin tarkkuudella (vaikka arvopaperikeskusten täytyy raportoinnissa ilmoittaa toimituspuutteiden osuudet prosenttilukuina enintään kahden desimaalin tarkkuudella). Jos kaksi kohdetta jakaa 20. tai 10. sijan, ilmoitetaan yli 20 tai yli 10 kohdetta.

Seuraava esimerkki kuvaa tilannetta:

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

(Osallistujat X ja Y ovat molemmat 10. sijalla, ja näin ollen ne molemmat olisi ilmoitettava. Ne voidaan asettaa osallistujien nimen mukaan aakkosjärjestykseen sen määrittämiseksi, kumpi olisi ilmoitettava 10. sijalla ja kumpi 11. sijalla.)

55. **Ohje 15:** Arvopaperikeskusten olisi lähetettävä rahaluonteisten seuraamusten (toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 kentissä 39 ja 40 mainitun mukaisesti) lukumäärää ja arvoa koskevat tiedot käsiteltyjen (eli perittyjen ja jaettujen) seuraamusten osalta edellisen kuukauden kattavan raportointikuukauden aikana.
56. Ilmoitettavien rahaluonteisten seuraamusten lukumäärän olisi vastattava veloitteensa laiminlyöviin osallistujiin viittaavien toimitusohjeiden lukumäärää.

Katso seuraava esimerkki:

Seuraavat toimituspuutteet on todettu: Kaksi DVP-toimitusohjetta 50 arvopaperin toimittamiseksi ja 100 euron vastaanottamiseksi sekä kaksi vastaavaa RVP-toimitusohjetta 50 arvopaperin vastaanottamiseksi ja 100 euron maksamiseksi. Kukin toimitusohjeari (DVP/RVP) jää toimittamatta, koska osallistuja(t) ei(vät) voi toimittaa arvopapereita. Ilmoitettujen seuraamusten lukumäärän tulisi olla kaksi (kaksi DVP-toimitusohjetta, jotka koskevat 50 arvopaperin toimittamista ja 100 euron vastaanottamista).

57. **Ohje 16:** Näitä ohjeita olisi sovellettava myös sellaisten osallistujien määrittämiseksi, joiden katsotaan jatkuvasti ja järjestelmällisesti jättävän luovuttamatta arvopaperit niiden selvitysjärjestelmässä arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 9 kohdassa ja toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 39 artiklassa tarkoitetun mukaisesti.

III. Toimituspuutteita koskevien raporttien käsittelyprosessi

58. **Ohje 17:** Toimivaltaisten viranomaisten tulisi lähettää ESMALLE kaikki raportit, jotka ne vastaanottavat toimivaltansa piiriin kuuluilta arvopaperikeskuksilta arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan ja sitä täydentävän toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan mukaisesti.
59. Toimivaltaisten viranomaisten tulisi varmistaa, että arvopaperikeskukset toimittavat arvopaperikeskusasetuksen 7 artiklan 1 kohdan ja toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan mukaiset kuukausi- ja vuosiraportit XML-muodossa käyttämällä ISO 20022 -menetelmän mukaisesti kehitettyjä malleja, joista ESMA on sopinut toimivaltaisten viranomaisten kanssa, jotka se on toimittanut niille ja joita toimivaltaisten viranomaisten tulisi käyttää toimittaessaan tietoja ESMALLE.
60. ESMAN tietojärjestelmän suorittamien validointitarkistusten, kuten tiedonsiirtoa (esim. tiedosto ei ole vaurioitunut), tiedon muotoa (esim. vastaavuus ISO-20022-standardin XSD-skeemamäärittelyn kanssa) ja tietosisältöä koskeviin validointisääntöihin liittyvien tarkistusten jälkeen toimivaltaiset viranomaiset saavat palautetiedoston, jossa vahvistetaan vastaanotto tai ilmoitetaan validoinnissa havaituista virheistä.
61. Jos ESMA ilmoittaa validoinnissa havaituista virheistä, toimivaltaisten viranomaisten tulisi tarkistaa tiedot arvopaperikeskusten kanssa ja ilmoittaa tuloksesta ESMALLE. Toimivaltaisten viranomaisten tulisi tarvittaessa toimittaa ESMALLE korjatut tiedot.
62. Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan 1 kohdan mukaisesti arvopaperikeskusten on lähetettävä toimituspuutteita koskevat kuukausiraportit toimivaltaisille viranomaisille ja asiaan liittyville viranomaisille seuraavan kuukauden viidentenä päivänä virka-ajan päättymiseen mennessä. Toimivaltaisten viranomaisten olisi toimitettava raportit ESMALLE mahdollisimman pian sen jälkeen, kun ne ovat vastaanottaneet raportit, mutta viimeistään kuukauden kymmenentenä pankkipäivänä.
63. Arvopaperikeskusten lähettämien ensimmäisten kuukausiraporttien olisi katettava kuukausi, jonka aikana toimituskuria koskevat tekniset sääntelystandardit tulevat voimaan (esim. jos voimaantulopäivä on 1. helmikuuta, arvopaperikeskusten olisi lähetettävä ensimmäinen kuukausiraportti maaliskuun viidentenä pankkipäivänä virka-ajan päättymiseen mennessä ja raportin olisi katettava helmikuuta koskevat tiedot).

64. Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan 2 kohdan mukaisesti arvopaperikeskusten on lähetettävä toimituspuutteita koskevat vuosiraportit kunkin vuoden tammikuun 20. päivään mennessä. Vuosiraporttiin on sisällyttävä arvopaperikeskusten ja niiden osallistujien suunnittelemat tai suorittamat toimenpiteet, joilla parannetaan niiden ylläpitämien arvopapereiden selvitysjärjestelmien toimitustehokkuutta. Toimivaltaisten viranomaisten tulisi toimittaa raportit ESMAlle mahdollisimman pian niiden vastaanottamisen jälkeen, mutta kuitenkin viimeistään kunkin vuoden tammikuun 31. päivänä.
65. Arvopaperikeskusten lähettämien ensimmäisten vuosiraporttien olisi katettava vuosi, jonka aikana toimituskuria koskevat tekniset sääntelystandardit tulevat voimaan (esim. jos voimaantulopäivä on 1. helmikuuta, arvopaperikeskusten olisi lähetettävä ensimmäinen vuosiraportti seuraavan vuoden tammikuun 20. päivään mennessä ja raportin olisi katettava edeltävä vuosi toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien voimaantulopäivästä alkaen).

Liite I – Menetelmä toimitusohjeiden arvostamista ja esittämistä varten

Toimitusohjeet edustavat kaikkien toimitusohjeiden arvoa (yksi osa toimitusohjetta kohden)

Ohjeen tyyppi	Esittäminen/arvostaminen
DVP/RVP	<p>Kussakin toimitusohjeparissa on arvopaperiosa ja rahavaraosa Arvopaperiosa voidaan tavanomaisesti yhdistää DVP-toimitusohjeeseen ja rahavaraosa taas RVP-toimitusohjeeseen</p> <p>Kukin toimitusohje arvostetaan toimitusohjeen itsensä maksusuoritusmäärään (*)</p> <p>Kunkin toimitusohjeparin arvo esitetään antamalla kunkin toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena</p> <p>Kaikkia DVP- ja RVP-toimitusohjeita olisi pidettävä SFR-järjestelmän alaisina, ja kukin toimitusohje on arvostettava toimitusohjeen omaan maksusuoritusmäärään</p>
DWP/RWP	<p>Kussakin toimitusohjeparissa on arvopaperiosa ja rahavaraosa Arvopaperiosa voidaan tavanomaisesti yhdistää DWP-toimitusohjeeseen ja rahavaraosa taas RWP-toimitusohjeeseen</p> <p>Kukin toimitusohje arvostetaan toimitusohjeen itsensä maksusuoritusmäärään</p> <p>Kunkin toimitusohjeparin arvo esitetään antamalla kunkin toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena</p> <p>Kaikkia DWP- ja RWP-toimitusohjeita olisi pidettävä SFR-järjestelmän alaisina, ja kukin toimitusohje on arvostettava toimitusohjeen omaan maksusuoritusmäärään</p>
DPFOD/CPFOD	<p>Kukin toimitusohje arvostetaan toimitusohjeen itsensä maksusuoritusmäärään</p> <p>Kunkin toimitusohjeparin arvo esitetään antamalla kunkin toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena</p> <p>Kaikkia DPFOD- ja CPFOD-toimitusohjeita olisi pidettävä SFR-järjestelmän alaisina, ja kukin toimitusohje on arvostettava toimitusohjeen omaan maksusuoritusmäärään</p>
DFP/RFP	<p>Kukin toimitusohje arvostetaan toimitettavien/vastaanotettavien arvopapereiden markkina-arvoon (**)</p> <p>Kukin toimitusohjepari esitetään arvona, joka on kaksinkertainen toimitettavien/vastaanotettavien arvopapereiden markkina-arvoon nähden</p>

	Kaikkia DFP- ja RFP-toimitusohjeita olisi pidettävä SFR-järjestelmän alaisina, ja kukin toimitusohje on arvostettava toimitettavien/vastaanotettavien arvopapereiden markkina-arvoon
--	---

(*) Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan 4 kohdan a alakohta

(**) Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien 14 artiklan 4 kohdan b alakohta

Liite II – Esimerkkejä toimituspuutteiden raportoinnista toimituspuutteen syyn perusteella

1) DVP-/RVP-toimitusohjeet

DVP-/RVP-toimitusohjeen arvo on ilmoitettava seuraavasti:

- a) toimitusohjeen toimitusarvo kaksinkertaisena kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute:
 - i) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on arvopapereiden toimittamatta jättäminen) tai
 - ii) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on rahavarojen toimittamatta jättäminen) tai
- c) Jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan:
 - i) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja
 - ii) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen"

DVP-/RVP-toimitusohjeiden volyymi (lukumäärä) on ilmoitettava seuraavasti:

- a) kaksi toimitusohjetta kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute:
 - i) kaksi toimitusohjetta kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on arvopapereiden toimittamatta jättäminen) tai
 - ii) kaksi toimitusohjetta kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on rahavarojen toimittamatta jättäminen) tai
- c) Jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan:
 - i) yksi toimitusohje kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja
 - ii) yksi toimitusohje kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen"

Esimerkkejä:¹⁴

- ✓ Yksi DVP-toimitusohje 50 arvopaperin toimittamiseksi ja 100 euron vastaanottamiseksi sekä vastaava RVP-toimitusohje 50 arvopaperin vastaanottamiseksi ja 100 euron maksamiseksi
- ✓ DVP-/RVP-toimitusohjeiden kokonaismäärä = 10 (viisi DVP-toimitusohjetta ja viisi RVP-toimitusohjetta)
- ✓ DVP-/RVP-toimitusohjeita koskevien arvopaperien kokonaisarvo = 1 000 euroa (rahavarojen käsittelyn maksumäärän perusteella)
- ✓ *Toimituspuutteet:* Yksi DVP-toimitusohje 50 arvopaperin toimittamiseksi ja 100 euron vastaanottamiseksi sekä vastaava RVP-toimitusohje 50 arvopaperin vastaanottamiseksi ja 100 euron maksamiseksi (kaksi toimitusohjetta, joista kummankin arvo on 100 euroa)
 - a) toimituspuute arvopapereiden toimittamatta jättämisen vuoksi
 - b) toimituspuute rahavarojen toimittamatta jättämisen vuoksi
 - c) toimituspuute, koska molemmat osapuolet ovat asettaneet toimitusohjeet odotustilaan (toimituspuute arvopapereiden toimittamatta jättämisen vuoksi ja rahavarojen toimittamatta jättämisen vuoksi)

¹⁴ Tässä esimerkissä oletetaan, että kaikkien DVP-/RVP-toimitusohjeiden arvo on sama. Samaa sovelletaan esimerkeissä, jotka koskevat muita toimintaohjeiden tyyppejä.

2) DWP-/RWP-toimitusohjeet

DWP-/RWP-toimitusohjeparin **arvo** on ilmoitettava seuraavasti:

- a) toimitusohjeen toimitusarvo kaksinkertaisena kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute:
 - i) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on arvopapereiden toimittamatta jättäminen) tai
 - ii) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kaksinkertaisena kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on rahavarojen toimittamatta jättäminen)
- c) Jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan:
 - i) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja
 - ii) toimitusohjeen maksusuoritusmäärä kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen"

DWP-/RWP-toimitusohjeparin **lukumäärä (volyyymi)** on ilmoitettava seuraavasti:

- a) kaksi toimitusohjetta kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute:
 - i) kaksi toimitusohjetta kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on arvopapereiden toimittamatta jättäminen) tai
 - ii) kaksi toimitusohjetta kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen" (jos toimituspuutteen syynä on rahavarojen toimittamatta jättäminen)
- c) Jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan:
 - i) yksi toimitusohje kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen" ja
 - ii) yksi toimitusohje kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen"

Esimerkkejä:

- ✓ Yksi DWP-toimitusohje 50 arvopaperin ja 100 euron toimittamiseksi ja vastaava RWP-toimitusohje 50 arvopaperin ja 100 euron vastaanottamiseksi
- ✓ DWP-/RWP-toimitusohjeiden kokonaismäärä = 10 (viisi DWP-toimitusohjetta ja viisi RWP-toimitusohjetta)
- ✓ DWP-/RWP-toimitusohjeita koskevien arvopapereiden kokonaisarvo = 1 000 euroa (toimituksen summan perusteella)
- ✓ *Toimituspuutteet:* Yksi DWP-toimitusohje 50 arvopaperin ja 100 euron toimittamiseksi ja vastaava RWP-toimitusohje 50 arvopaperin ja 100 euron vastaanottamiseksi
 - a) toimituspuute arvopapereiden toimittamatta jättämisen vuoksi
 - b) toimituspuute rahavarojen toimittamatta jättämisen vuoksi
 - c) toimituspuute, koska toinen tai molemmat osapuolet ovat asettaneet toimitusohjeet odotustilaan (toimituspuute arvopapereiden toimittamatta jättämisen vuoksi ja toimituspuute rahavarojen toimittamatta jättämisen vuoksi)

3) DPFOD-/CPFOD-toimitusohjeet

DPFOD-/CPFOD-toimitusohjeparin **arvo** on ilmoitettava seuraavasti:

- a) toimitusohjeen toimitusarvo kaksinkertaisena kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute (myös jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan): toimitusohjeen toimitusarvo kaksinkertaisena kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen"

DPFOD-/CPFOD-toimitusohjeparin **lukumäärä (volyyymi)** on ilmoitettava seuraavasti:

- a) kaksi toimitusohjetta kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute (myös jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan): kaksi toimitusohjetta kohdassa "rahavarojen toimittamatta jättäminen"

Esimerkkejä:

- ✓ Yksi DPFOD-toimitusohje 100 euron toimittamiseksi sekä vastaava CPFOD-toimitusohje 100 euron vastaanottamiseksi
- ✓ DPFOD-/CPFOD-toimitusohjeiden kokonaismäärä = 10 (viisi DPFOD-toimitusohjetta ja viisi CPFOD-toimitusohjetta)
- ✓ DPFOD-/CPFOD-toimitusohjeita koskevien arvopaperien kokonaisarvo = 1 000 euroa (toimituksen summan perusteella)
- ✓ *Toimituspuutteet:* Yksi DPFOD-toimitusohje 100 euron toimittamiseksi ja vastaava CPFOD-toimitusohje 100 euron vastaanottamiseksi (kaksi toimitusohjetta, joista kunkin arvo on 100)
 - a) toimituspuute rahavarojen toimittamatta jättämisen vuoksi
 - b) toimituspuute, koska toinen tai molemmat osapuolet ovat asettaneet toimitusohjeet odotustilaan (toimituspuute rahavarojen toimittamatta jättämisen vuoksi)

4) DFP-/RFP-toimitusohjeet

DFP-/RFP-toimitusohjeparin **arvo** on ilmoitettava seuraavasti:

- a) toimitettavien/vastaanotettavien arvopapereiden markkina-arvo kaksinkertaisena kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute (myös jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan): toimitettavien/vastaanotettavien arvopapereiden markkina-arvo kaksinkertaisena kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen"

DFP-/RFP-toimitusohjeparien **lukumäärä (volyymi)** on ilmoitettava seuraavasti:

- a) kaksi toimitusohjetta kohdassa "ohjeet yhteensä"
- b) Jos kyseessä on toimituspuute (myös jos toinen tai molemmat osallistujat ovat panneet toimitusohjeet odotustilaan): kaksi toimitusohjetta kohdassa "arvopapereiden toimittamatta jättäminen"

Esimerkkejä:

- ✓ Yksi DFP-toimitusohje 50 arvopaperin (markkina-arvo 110 euroa) toimittamiseksi ja vastaava RFP-toimitusohje 50 arvopaperin (markkina-arvo 110 euroa) vastaanottamiseksi
- ✓ DFP-/RFP-toimitusohjeiden kokonaismäärä = 10 (viisi DFP-toimitusohjetta ja viisi RFP-toimitusohjetta)
- ✓ DFP-/RFP-toimitusohjeita koskevien arvopaperien kokonaisarvo = 1 100 euroa (arvopapereiden markkina-arvon perusteella)
- ✓ *Toimituspuutteet:* Yksi DFP-toimitusohje 50 arvopaperin (markkina-arvo 110 euroa) toimittamiseksi ja vastaava RFP-toimitusohje 50 arvopaperin (markkina-arvo 110 euroa) vastaanottamiseksi (kaksi toimitusohjetta, joista kunkin arvo on 110)
 - a) toimituspuute arvopapereiden toimittamatta jättämisen vuoksi
 - b) toimituspuute, koska toinen tai molemmat osapuolet ovat asettaneet toimitusohjeet odotustilaan (toimituspuute arvopapereiden toimittamatta jättämisen vuoksi)

Päivämäärä (kuukauden kultakin raportointipäivältä)

Ohjetyyppi	Arvopapereiden toimittamatta jättäminen								Rahavarojen toimittamatta jättäminen							
	Toimitetut toimitusohjeet		Toimituspuutteet		Ohjeet yhteensä		Toimituspuutteiden osuus		Toimitetut toimitusohjeet		Toimituspuutteet		Ohjeet yhteensä		Toimituspuutteiden osuus	
	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)	Volyy mi	Arvo (EUR)
DVP/RVP (Esimerkki 1a – arvopapereiden toimittamatta jättäminen)	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %
DVP/RVP (Esimerkki 1b – rahavarojen toimittamatta jättäminen)	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DVP/RVP (Esimerkki 1c – molemmat toimitusohjeet odotustilassa)	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %
DWP/RWP (Esimerkki 2a – arvopapereiden toimittamatta jättäminen)	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %
DWP/RWP (Esimerkki 2b – rahavarojen toimittamatta jättäminen)	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %

<i>2b – rahavarojen toimittamatta jättäminen</i>																
DWP/RWP (Esimerkki 2c – toinen tai molemmat toimitusohjeet odotustilassa)	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %
DPFOD/CPF OD (Esimerkki 3a – rahavarojen toimittamatta jättäminen)	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DPFOD/CPF OD (Esimerkki 3b – toinen tai molemmat toimitusohjeet odotustilassa)	8	800	0	0	10	1 000	0 %	0 %	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DFP/RFP (Esimerkki 4a – arvopapereiden toimittamatta jättäminen)	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0 %	0 %
DFP/RFP (Esimerkki 4b – toinen)	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0 %	0 %



<i>tai molemmat toimitusohje et odotustilassa)</i>																
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Liite III – Esimerkkejä toimituspuutteiden keskimääräisen keston laskemisesta

Oletuksena on, että raportointikuukaudessa on täsmälleen neljä kauppatapahtumaa, jotka ovat jääneet toteutumatta useina päivinä siten, että jotkin toimitusohjeista ovat toteutuneet osittain joinain päivinä. Oletetaan tarkemmin sanottuna, että toimituspuutteita koskevat tiedot ovat seuraavat:

Toimituspuutteita koskeva päivittäinen raportointi ¹⁵							
Kauppatapahtuma	M-1	Raportointikuukausi (M)					M+1
	EOM ¹⁶	SOM ¹⁷	SOM+1	SOM+3	SOM+4	EOM	SOM
1	100	100	50				
2			40	40	10		
3				20			
4						85	85

Sen indikaattori, tapahtuiko toimituspuute sovittuna toimituspäivänä							
Kauppatapahtuma	M-1	Raportointikuukausi					M+1
	EOM	SOM	SOM+1	SOM+3	SOM+4	EOM	SOM
1	KYLLÄ						
2			KYLLÄ				
3				KYLLÄ			
4						KYLLÄ	

Raportointikuukauden aikana todettujen kaikkien toimituspuutteiden summa eli $100 + 50 + 40 + 40 + 10 + 20 + 85 = 345$

Raportointikuukauden aikana kaikkien sovittuna toimituspäivänä todettujen toimituspuutteiden summa eli $40 + 20 + 85 = 145$

Raportointikuukauden aikana todettujen toimituspuutteiden kesto olisi laskettava edellisten lukujen suhteena¹⁸, esim. $345/145 = 2,4$.

¹⁵ Toimituspuutteet arvon mukaan. Laskettu toimituspuutteita koskevaa päivittäistä raportointia varten ja sisällytetty siihen. Päivät, joihin ei liity toimituspuutteita, on jätetty selkeyden vuoksi pois esimerkistä, sillä ne eivät vaikuta laskelmaan.

¹⁶ Kuukauden loppu eli sen kuukauden viimeinen pankkipäivä, jolta toimituspuutteet on ilmoitettava.

¹⁷ Kuukauden alku eli sen kuukauden ensimmäinen pankkipäivä, jolta toimituspuutteet on ilmoitettava.

¹⁸ Toimituskuria koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevan taulukon 1 rivin 41 mukaisesti kesto olisi pyöristettävä yhden desimaalin tarkkuuteen.