

Τελική έκθεση

Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού δυνάμει του άρθρου 7 του κανονισμού για τα ΚΑΤ



Πίνακας περιεχομένων

Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού δυνάμει του άρθρου 7 του κανονισμού για τα ΚΑΤ	2
1. Πεδίο εφαρμογής	2
2. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί	2
3. Σκοπός	4
4. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις αναφοράς	5
5. Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού δυνάμει του άρθρου 7 του κανονισμού για τα ΚΑΤ	6
Παράρτημα I – Μέθοδος αποτίμησης και αντιστοίχισης των εντολών διακανονισμού (ΕΔ)	15
Παράρτημα II – Παραδείγματα αναφοράς περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού με βάση την αιτία της αδυναμίας διακανονισμού	17
Παράρτημα III –Παράδειγμα υπολογισμού της μέσης διάρκειας των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού	23

Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού δυνάμει του άρθρου 7 του κανονισμού για τα ΚΑΤ

1. Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για τις αρμόδιες αρχές που ορίζονται βάσει του άρθρου 11 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, και για τα ΚΑΤ, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 1 του εν λόγω κανονισμού.

Τι;

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν σε σχέση με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ και τα άρθρα 14 και 39 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού.

Πότε;

3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού.

2. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί

Νομοθετικές παραπομπές

<i>MAR</i>	Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ ¹
<i>MiFID II</i>	Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ ²
<i>MiFIR</i>	Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για

¹ ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 1.

² ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349



τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ⁽³⁾

SSR

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 236/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Μαρτίου 2012, για τις ανοικτές πωλήσεις και ορισμένες πτυχές των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης⁴

Κανονισμός ESMA

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ⁵

Κανονισμός ΚΑΤ

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιολογίων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012⁶

ΟΑΔ

Οδηγία 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 19ης Μαΐου 1998, σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιολογίων⁷

ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού

Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού⁸

Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας (FCD)

Οδηγία 2002/47/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 6ης Ιουνίου 2002, για τις συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας⁹

Συντηρήσεις

DVP

Παράδοση έναντι πληρωμής

³ EE L 173 της 12.6.2014, σ. 84

⁴ EE L 86 της 24.3.2012, σ. 1.

⁵ EE L 331 της 15.12.2010, σ. 84

⁶ EE L 257 της 28.8.2014, σ. 1.

⁷ EE L 166 της 11.6.1998, σ. 45.

⁸ EE L 230 της 13.9.2018, σ. 1.

⁹ EE L 168, 27/06/2002, σ. 43.



<i>DWP</i>	Παράδοση με την πληρωμή
<i>ESMA</i>	Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών
<i>EE</i>	Ευρωπαϊκή Επιτροπή
<i>FOP</i>	Χωρίς πληρωμή
<i>ISD</i>	Προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού
<i>RWP</i> <i>ΕΔ</i>	Παραλαβή με την πληρωμή Έγγραφο διαβούλευσης
<i>EE</i>	Ευρωπαϊκή Ένωση
<i>KAT</i>	Κεντρικό αποθετήριο τίτλων

3. Σκοπός

4. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού ESMA. Σκοπός των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών είναι η καθιέρωση συνεκτικών, αποδοτικών και αποτελεσματικών εποπτικών πρακτικών στο πλαίσιο του ΕΣΧΕ και η διασφάλιση κοινής, ενιαίας και συνεπούς εφαρμογής του άρθρου 7 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, καθώς και των άρθρων 14 και 39 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένης της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ της ESMA και των αρμόδιων αρχών σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού, καθώς και του περιεχομένου της εν λόγω υποβολής στοιχείων.
5. Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, για κάθε σύστημα διακανονισμού τίτλων που τελεί υπό τη διαχείρισή του, το ΚΑΤ θεσπίζει ένα σύστημα που παρακολουθεί τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 παράγραφος 1. Υποβάλλει τακτικές αναφορές στην αρμόδια αρχή και τις σχετικές αρχές, όσον αφορά τον αριθμό και τις λεπτομέρειες των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού και κάθε άλλη σχετική πληροφορία, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που σχεδιάζουν τα ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες σε αυτά για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού. Οι αρμόδιες αρχές ανταλλάσσουν με την ESMA τυχόν σημαντικές πληροφορίες που διαθέτουν σχετικά με περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού.
6. Τα ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού προσδιορίζουν τις λεπτομέρειες των αναφορών σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ.

7. Ειδικότερα, όσον αφορά τα άρθρα 14 και 39 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, στόχος των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών είναι να αποσαφηνιστεί το πεδίο εφαρμογής των δεδομένων που πρέπει να αναφέρουν τα ΚΑΤ, η απεικόνιση και η αποτίμηση των χρηματοπιστωτικών μέσων, καθώς και ο τρόπος αναφοράς των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού με βάση τον λόγο (αιτία) των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού.

4. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις αναφοράς

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

8. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και τα ΚΑΤ πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.
9. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές οφείλουν να συμμορφωθούν, ενσωματώνοντάς τες κατά περίπτωση στα οικεία εθνικά νομικά ή/και εποπτικά πλαίσια, ακόμη και όταν επιμέρους κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται πρωτίστως σε ΚΑΤ. Σε αυτήν την περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν, μέσω των εποπτικών τους αρμοδιοτήτων, ότι τα ΚΑΤ συμμορφώνονται προς τις κατευθυντήριες γραμμές.

Απαιτήσεις υποβολής αναφορών

10. Εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ, οι αρμόδιες αρχές που καλούνται να εφαρμόσουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές πρέπει να ενημερώσουν την ESMA εάν (i) συμμορφώνονται, (ii) δεν συμμορφώνονται, αλλά προτίθενται να συμμορφωθούν ή (iii) δεν συμμορφώνονται και δεν προτίθενται να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
11. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να κοινοποιήσουν στην ESMA τους λόγους μη συμμόρφωσης με τις κατευθυντήριες γραμμές, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.
12. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον διαδικτυακό τόπο της ESMA. Μετά τη συμπλήρωση του υποδείγματος, αυτό διαβιβάζεται στην ESMA.
13. Τα ΚΑΤ δεν υποχρεούνται να ενημερώνουν την ESMA για το εάν συμμορφώνονται ή όχι προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

5. Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού δυνάμει του άρθρου 7 του κανονισμού για τα ΚΑΤ

I. Έκταση των δεδομένων που πρέπει να υποβάλλονται από τα ΚΑΤ

14. **Κατευθυντήρια γραμμή 1:** Κατά την υποβολή αναφορών προς τις αρμόδιες αρχές και τις σχετικές αρχές σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, ένα ΚΑΤ θα πρέπει να αποστέλλει χωριστές αναφορές για κάθε σύστημα διακανονισμού αξιογράφων που τελεί υπό τη διαχείρισή του, οι οποίες θα καλύπτουν όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ και τα οποία έχουν καταχωριστεί στο ΚΑΤ, εξαιρουμένων των μετοχών των οποίων ο κύριος τόπος διαπραγμάτευσης βρίσκεται σε τρίτη χώρα.
15. Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 13 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, τα ΚΑΤ δεν θα πρέπει να περιλαμβάνουν στις αναφορές στοιχεία σχετικά με μετοχές για τις οποίες ο κύριος τόπος διαπραγμάτευσης βρίσκεται σε τρίτη χώρα. Για τον προσδιορισμό της τοποθεσίας του κύριου τόπου διαπραγμάτευσης των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του SSR, τα ΚΑΤ θα πρέπει να χρησιμοποιούν τον κατάλογο εξαιρούμενων μετοχών βάσει του νομικού πλαισίου για τις ανοικτές πωλήσεις¹⁰ που έχει δημοσιεύσει η ESMA.
16. Προκειμένου να υποβάλουν εκθέσεις για τα χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με τις κατηγορίες που αναφέρονται στο άρθρο 13 παράγραφος 1 στοιχείο γ) των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τα ΚΑΤ μπορούν να χρησιμοποιούν το Σύστημα Δεδομένων Αναφοράς Χρηματοπιστωτικών Μέσων (FIRDS)¹¹ που δημοσιεύεται από την ESMA σύμφωνα με το άρθρο 27 του κανονισμού για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFIR) και το άρθρο 4 του κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (MAR), καθώς και την υπηρεσία αναζήτησης κωδικών ISIN του οργανισμού ANNA¹² για τη λήψη των κωδικών CFI¹³. Τα ΚΑΤ μπορούν να χρησιμοποιούν πίνακα αντιστοίχισης με τους κωδικούς CFI που δημοσιεύει η Ευρωπαϊκή Ένωση Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (ECSDA) για τους σκοπούς της εφαρμογής του κανονισμού ΚΑΤ.
17. Τα ΚΑΤ θα πρέπει να αναφέρουν όλες τις εντολές διακανονισμού που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 7 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, ανεξάρτητα από το εάν αφορούν συναλλαγές που εκτελούνται σε τόπο διαπραγμάτευσης ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές.
18. **Κατευθυντήρια γραμμή 2:** Για τους σκοπούς των αναφορών σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1 του κανονισμού ΚΑΤ, ένα ΚΑΤ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλες τις αντιστοιχισμένες εντολές διακανονισμού που εισάγονται στο σύστημα διακανονισμού αξιογράφων που τελεί υπό τη διαχείρισή του, καθώς και τις εντολές που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο γ) των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού για τις οποίες δεν απαιτείται αντιστοίχιση.

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

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

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

¹³ Ταξινόμηση των χρηματοπιστωτικών μέσων - ISO 10962

II. Παράμετροι αναφοράς δεδομένων

19. **Κατευθυντήρια γραμμή 3:** Ο όρος «όγκος» όσον αφορά τις εντολές διακανονισμού που αναφέρονται στα παραρτήματα των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού πρέπει να νοείται ως «ο αριθμός εντολών διακανονισμού».
20. **Κατευθυντήρια γραμμή 4:** Οι αναφορές σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού ΚΑΤ, όπως συμπληρώθηκε από το άρθρο 14 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τον αριθμό και την αξία των διακανονισμένων εντολών κατά την περίοδο που καλύπτουν οι εκθέσεις, τα οποία μπορούν να υπολογιστούν αφαιρώντας τον αριθμό και την αξία των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού από τον αριθμό και την αξία των εντολών διακανονισμού.
21. **Κατευθυντήρια γραμμή 5:** Οι εντολές διακανονισμού θα πρέπει να θεωρούνται ως «εντολές διακανονισμού για τις οποίες υπήρξε αδυναμία διακανονισμού» (και να περιλαμβάνονται στα δεδομένα σχετικά με τις «περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού») από τη στιγμή που ο διακανονισμός κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD) δεν είναι πλέον δυνατός λόγω έλλειψης τίτλων ή μετρητών και ανεξαρτήτως της υποκείμενης αιτίας.
22. Οι εντολές διακανονισμού (που υποβάλλονται μέχρι τη σχετική καταληκτική ώρα) θα πρέπει να περιλαμβάνονται στα δεδομένα σχετικά με τις «περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού» εάν εξακολουθούν να εκκρεμούν μετά την ολοκλήρωση του σχετικού κύκλου διακανονισμού. Ως καταληκτική ώρα νοείται η προθεσμία που ορίζεται από τον διαχειριστή του συστήματος για την αποδοχή των εντολών διακανονισμού για έναν δεδομένο κύκλο διακανονισμού, για τις σχετικές εντολές διακανονισμού, δηλαδή θα μπορούσαν να υπάρχουν διαφορετικές καταληκτικές ώρες για διαφορετικές εντολές διακανονισμού.
23. Εάν, κατά τη διάρκεια της περιόδου που καλύπτει η αναφορά, μια εντολή για διακανονισμό δεν έχει διακανονιστεί για διάστημα αρκετών εργάσιμων ημερών μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού, ακόμη και σε περίπτωση ακύρωσης της εντολής διακανονισμού μετά τη σχετική καταληκτική ώρα, θα πρέπει να αναφέρεται ως «μη διακανονισθείσα», συνυπολογίζοντας κάθε εργάσιμη ημέρα αδυναμίας διακανονισμού. Θα πρέπει να αναφέρεται ως «διακανονισθείσα» εάν διακανονίστηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου που καλύπτει η αναφορά.
24. Οι εντολές διακανονισμού που ακυρώνονται πριν από τη σχετική καταληκτική ώρα δεν θα πρέπει να αναφέρονται ούτε στην κατηγορία «σύνολο» ούτε στην κατηγορία «μη διακανονισθείσα» (μόνο για την ημέρα ακύρωσης των εντολών διακανονισμού και μόνο για το μέρος των εντολών διακανονισμού που ακυρώθηκαν).
25. **Κατευθυντήρια γραμμή 6:** Το ποσοστό των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού θα πρέπει να υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τις επαναλαμβανόμενες αποτυχιές διακανονισμού (δηλαδή τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού που διαρκούν περισσότερο από μία εργάσιμη ημέρα).
26. Για τα συγκεντρωτικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις μηνιαίες αναφορές σύμφωνα με τον πίνακα 1 του παραρτήματος Ι των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τα ΚΑΤ θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη το άθροισμα του αριθμού ή της αξίας, αντίστοιχα, των μεμονωμένων εντολών διακανονισμού που είναι επιλέξιμες για διακανονισμό κάθε εργάσιμη ημέρα του μήνα.

27. Βλ. το ακόλουθο παράδειγμα για τον αριθμό των εντολών διακανονισμού («οι εντολές διακανονισμού (ΕΔ) που έχουν καταχωριστεί» έχουν αποκλειστικά ενδεικτικό χαρακτήρα). Το ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού μια συγκεκριμένη εργάσιμη ημέρα υπολογίζεται ως εξής: όλες οι μη διακανονισθείσες ΕΔ μιας εργάσιμης ημέρας διαιρούνται με το σύνολο των ΕΔ μιας εργάσιμης ημέρας (οι εντολές διακανονισμού μπορεί να έχουν προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού αντίστοιχη με την τρέχουσα εργάσιμη ημέρα ή προηγούμενες εργάσιμες ημέρες).

Διακανονισθείσες και μη διακανονισθείσες εντολές (με βάση τον όγκο – αριθμό εντολών)							
	Ημερησίως				Μηνιαίως		
	Ημέρα 1	Ημέρα 2	Ημέρα 3	Ημέρα 4	4 ημέρες		
Διακανονισθείσες	3	2	5	4	14		Διακανονισθείσες
Μη διακανονισθείσες	1	2	3	1	7		Μη διακανονισθείσες
Σύνολο	4	4	8	5	21		Σύνολο
Ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού	25 %	50 %	35,50 %	20 %	33,33 %		Ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού
Καταχωρισθείσες ΕΔ	4	3	6	2	15		Καταχωρισθείσες ΕΔ
Μεταφερθείσες ΕΔ	0	1	2	3	6		Μεταφερθείσες ΕΔ

28. **Κατευθυντήρια γραμμή 7:** Για τον σκοπό της υποβολής αναφορών σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού ΚΑΤ, ένα ΚΑΤ θα πρέπει να αναφέρει μια μερικώς διακανονισθείσα εντολή και ως μη διακανονισθείσα και ως διακανονισθείσα, εφόσον η εντολή διακανονισμού δεν έχει διακανονιστεί πλήρως.
29. Βλ. το ακόλουθο παράδειγμα για την απεικόνιση της προτεινόμενης προσέγγισης: Εντολή διακανονισμού με παράδοση έναντι πληρωμής 100 € διακανονίζεται μερικώς για 50 € την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD), 20 € στην ISD+1 και 30 € με πλήρη διακανονισμό την ISD+3.

Αθροιστικά ποσά διακανονισμού

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

Λογική αναφοράς:

Όγκος (αριθμός): Η εντολή διακανονισμού αναφέρεται ως μη διακανονισθείσα εφόσον δεν έχει διακανονιστεί πλήρως και ως διακανονισθείσα για κάθε εργάσιμη ημέρα όπου η εντολή διακανονίζεται, μερικώς ή πλήρως.

Αξία: Για κάθε εργάσιμη ημέρα κατά την οποία μια εντολή διακανονισμού δεν έχει διακανονιστεί πλήρως, η μερικώς διακανονισθείσα αξία την ημέρα εκείνη αναφέρεται ως διακανονισθείσα, η υπόλοιπη προς διακανονισμό αξία αναφέρεται ως μη διακανονισθείσα.

	Όγκος					Αξία			
	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
Διακανονισθείσα	1	1	0	1		50	20	0	30
Μη διακανονισθείσα	1	1	1	0		50	30	30	0
Σύνολο	2	2	1	1		100	50	30	30
Ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού	50 %	50 %	100 %	0 %		50 %	60 %	100%	0%

30. **Κατευθυντήρια γραμμή 8:** Τα ΚΑΤ θα πρέπει να αναφέρουν τις καθυστερημένες εντολές αντιστοίχισης ως περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού για κάθε εργάσιμη ημέρα από την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD) και έπειτα.

31. Βλ. το ακόλουθο παράδειγμα: μια εντολή διακανονισμού με παράδοση έναντι πληρωμής 100 € αντιστοιχίζεται στην ISD+3 και διακανονίζεται εντός της ημέρας (η αδυναμία καθυστερημένης αντιστοίχισης απεικονίζεται σαν να είχε καταχωρηθεί κατά την ISD, τόσο για μηνιαία όσο και για ημερήσια ανάλυση, σύμφωνα με τους πίνακες 1 και 2 του παραρτήματος I των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού).

Αναφορά εντολής ως διακανονισθείσα και ως μη διακανονισθείσα για τις προηγούμενες ημέρες διακανονισμού									
	Όγκος					Αξία			
	ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3		ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3
Διακανονισθείσα	0	0	0	1		0	0	0	100
Μη διακανονισθείσα	1	1	1	0		100	100	100	0
Σύνολο	1	1	1	1		100	100	100	100
	Μηνιαίος όγκος					Μηνιαία αξία			
Διακανονισθείσα				1					100
Μη διακανονισθείσα				3					300
Σύνολο				4					400
Ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού				75 %					75 %

32. Εάν υπάρχουν σημαντικές αποκλίσεις μεταξύ της ετήσιας έκθεσης και των συγκεντρωτικών στοιχείων στις μηνιαίες εκθέσεις, τα ΚΑΤ θα πρέπει να επαληθεύουν τους λόγους των αποκλίσεων και να υποβάλλουν εκ νέου τις διορθωμένες αναφορές.

33. **Κατευθυντήρια γραμμή 9:** Τα ΚΑΤ θα πρέπει να καταγράφουν την αξία όλων των εντολών διακανονισμού, όπου κάθε εντολή διακανονισμού απεικονίζει την αξία είτε του σκέλους των αξιογράφων, είτε του σκέλους των μετρητών.

34. Βλ. παράρτημα 1 για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τη μέθοδο αποτίμησης και απεικόνισης των εντολών διακανονισμού που θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα ΚΑΤ.
35. **Κατευθυντήρια γραμμή 10:** Για τον σκοπό των ημερήσιων δεδομένων που αναφέρονται στον πίνακα 2 του παραρτήματος Ι των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (πίνακας 2), προκειμένου να γίνεται διάκριση μεταξύ των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού που οφείλονται σε «μη παράδοση αξιογράφων» και εκείνων που οφείλονται σε «μη παράδοση μετρητών», τα ΚΑΤ θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τον λόγο (αιτία) κάθε περίπτωσης αδυναμίας διακανονισμού, με τη μορφή που αναφέρεται στην κατευθυντήρια γραμμή 17.
36. Ο όγκος και η αξία όλων των εντολών διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρονται ως «Σύνολο εντολών» τόσο στο πλαίσιο της «μη παράδοσης αξιογράφων» όσο και της «μη παράδοσης μετρητών».
37. Ο όγκος και η αξία όλων των εντολών διακανονισμού που διακανονίζονται θα πρέπει να αναφέρονται ως «Διακανονισθείσες εντολές» τόσο στο πλαίσιο της «μη παράδοσης αξιογράφων» όσο και της «μη παράδοσης μετρητών».
38. Αντίθετα, ο όγκος και η αξία όλων των εντολών διακανονισμού που δεν διακανονίζονται θα πρέπει να αναφέρονται μόνο ως «περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού» στο σχετικό τμήμα («μη παράδοση μετρητών» και «μη παράδοση αξιογράφων»), ανάλογα με τον λόγο (αιτία) κάθε περίπτωσης αδυναμίας διακανονισμού.
39. Ένα ΚΑΤ θα πρέπει να ελέγχει πρώτα το σκέλος των αξιογράφων και, εάν υπάρχει περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού, δεν θα πρέπει να διενεργούνται περαιτέρω έλεγχοι στο σκέλος των μετρητών.
40. Όσον αφορά τις **εντολές διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης έναντι πληρωμής (DVP) και της παραλαβής έναντι πληρωμής (RVP)** που δεν διακανονίζονται, εάν υπάρχει περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που η εντολή DVP βρίσκεται σε αναμονή), και οι δύο εντολές διακανονισμού DVP/RVP θα πρέπει να αναφέρονται στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων». Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση καθυστερημένης αντιστοίχισης, όταν ο συμμετέχων ο οποίος παραδίδει (αξιόγραφα) έχει αντιστοιχιστεί τελευταίος με το ζεύγος των αντίστοιχων εντολών διακανονισμού.
41. Εάν υπάρχει περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης μετρητών (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που η εντολή RVP βρίσκεται σε αναμονή), και οι δύο εντολές διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρονται στην ενότητα «μη παράδοση μετρητών». Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση καθυστερημένης αντιστοίχισης, όταν ο συμμετέχων που παραδίδει (μετρητά) έχει αντιστοιχιστεί τελευταίος με το ζεύγος των αντίστοιχων εντολών διακανονισμού.
42. Εάν και οι δύο εντολές διακανονισμού DVP/RVP βρίσκονται σε αναμονή και σε περίπτωση καθυστερημένης αντιστοίχισης εντολών που έχουν εισαχθεί στο σύστημα ως ήδη αντιστοιχισμένες, μία εντολή διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρεται στην ενότητα «μη παράδοση αξιογράφων» και μία εντολή διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρεται στην ενότητα «μη παράδοση μετρητών».
43. Όσον αφορά τις **εντολές διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης με την πληρωμή (DWP) και της παραλαβής με την πληρωμή (RWP)** που δεν

διακανονίζονται, εάν υπάρχει περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων, και οι δύο εντολές διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρονται στην ενότητα «μη παράδοση αξιογράφων».

44. Εάν υπάρχει περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης μετρητών, και οι δύο εντολές διακανονισμού DWP/RWP θα πρέπει να αναφέρονται στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών».
45. Εάν μία ή και οι δύο εντολές διακανονισμού DWP/RWP βρίσκεται(-ονται) σε αναμονή, μία εντολή διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρεται στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων» και μία εντολή διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρεται στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών». Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση καθυστερημένης αντιστοίχισης, ανεξάρτητα από τον συμμετέχοντα που αντιστοιχίστηκε τελευταίος με το ζεύγος των αντίστοιχων εντολών διακανονισμού.
46. Όταν οι περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού αφορούν **χρεωστικές εντολές διακανονισμού με πληρωμή χωρίς παράδοση (DPFOD) και πιστωτικές εντολές διακανονισμού με πληρωμή χωρίς παράδοση (CPFOD)**, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που οι εντολές διακανονισμού βρίσκονται σε αναμονή, και οι δύο εντολές διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρονται στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών». Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση καθυστερημένης αντιστοίχισης, ανεξάρτητα από τον συμμετέχοντα που αντιστοιχίστηκε τελευταίος με το ζεύγος των αντίστοιχων εντολών διακανονισμού.
47. Όταν οι περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού αφορούν **εντολές διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης χωρίς πληρωμή (DFP) και της παραλαβής χωρίς πληρωμή (RFP)**, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που οι εντολές διακανονισμού βρίσκονται σε αναμονή, και οι δύο εντολές διακανονισμού θα πρέπει να αναφέρονται στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων». Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση καθυστερημένης αντιστοίχισης, ανεξάρτητα από τον συμμετέχοντα που αντιστοιχίστηκε τελευταίος με το ζεύγος των αντίστοιχων εντολών διακανονισμού.
48. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τον τρόπο υποβολής αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού για τους διάφορους τύπους εντολών διακανονισμού, βλ. παραδείγματα που περιλαμβάνονται στο παράρτημα II.
49. **Κατευθυντήρια γραμμή 11:** Η μέση διάρκεια των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού που πρέπει να αναφέρουν τα ΚΑΤ σύμφωνα με τη γραμμή 41 του πίνακα 1 του παραρτήματος I των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (η διαφορά μεταξύ της πραγματικής ημερομηνίας διακανονισμού και της προβλεπόμενης ημερομηνίας διακανονισμού, σταθμισμένη ως προς την αξία της περίπτωσης αδυναμίας διακανονισμού) θα πρέπει να υπολογίζεται ως εξής:

Το άθροισμα των αξιών όλων των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού για τις οποίες υποβλήθηκαν αναφορές κατά την τρέχουσα περίοδο υποβολής αναφορών (είτε η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού συμπίπτει με την περίοδο αναφοράς είτε όχι) διαιρείται με το άθροισμα των αξιών των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού που αναφέρθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο υποβολής αναφορών (η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού συμπίπτει με την ίδια περίοδο υποβολής αναφορών).

Βλ. παράδειγμα στο παράρτημα ΙΙΙ.

50. **Κατευθυντήρια γραμμή 12:** Οι μηνιαίες αναφορές για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού που αναφέρονται στο άρθρο 14 παράγραφος 1 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού θα πρέπει να περιλαμβάνουν μόνο τις εργάσιμες ημέρες του αντίστοιχου μήνα.
51. **Κατευθυντήρια γραμμή 13:** Σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 1 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, όλες οι αξίες που περιλαμβάνονται στις αναφορές σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού θα πρέπει να παρουσιάζονται σε EUR.
52. Για τα δεδομένα ανά νόμισμα στο οποίο εκφράζονται οι εντολές διακανονισμού, τα οποία πρέπει να περιλαμβάνονται στις μηνιαίες αναφορές σύμφωνα με τον πίνακα 1 του παραρτήματος Ι των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τα ΚΑΤ θα πρέπει να παρέχουν τις αξίες σε EUR, προσδιορίζοντας παράλληλα τα αρχικά νομίσματα.

Βλ. το ακόλουθο παράδειγμα σχετικά με το στοιχείο 22 του πίνακα 1 του παραρτήματος Ι των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού:

*Αξία εντολών διακανονισμού ανά νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι εντολές διακανονισμού, στη διάρκεια της περιόδου που καλύπτει η αναφορά -> «**Νόμισμα = USD, Αξία = 500 000**» σημαίνει ότι η αξία των εντολών διακανονισμού που εκφράζονται σε USD ήταν 500 000 EUR.*

53. **Κατευθυντήρια γραμμή 14:** Οι 10 πρώτοι άμεσοι συμμετέχοντες με το υψηλότερο ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού και οι 20 πρώτοι κωδικοί ISIN που αφορούν περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού (όπως αναφέρεται στα πεδία 17-18 και 37-38, αντίστοιχα, του πίνακα 1 του παραρτήματος Ι των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού), θα πρέπει να απαριθμούνται ξεκινώντας από το υψηλότερο ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού.
54. Για τον καθορισμό της κατάταξης (σύμφωνα με το ποσοστό των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού βάσει της αξίας και του αριθμού των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού), τα ΚΑΤ θα πρέπει να είναι σε θέση να χρησιμοποιούν περισσότερα από δύο δεκαδικά ψηφία (παρόλο που, για σκοπούς υποβολής αναφορών, τα ΚΑΤ πρέπει να αναφέρουν τα ποσοστά των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού ως ποσοστά με έως και 2 δεκαδικά ψηφία). Σε περίπτωση ισοβαθμίας στην 20ή ή τη 10η θέση της κατάταξης, θα αναφέρονταν περισσότερες από 20 ή 10 καταχωρίσεις, αντίστοιχα.

Ακολουθεί παράδειγμα:

- 1 – Συμμετέχων Α
- 2 – Συμμετέχων Β
- 3 – Συμμετέχων Γ
- 4 – Συμμετέχων Δ
- ...
- 10 – Συμμετέχων Χ
- 11 – Συμμετέχων Υ

(Οι συμμετέχοντες Χ και Υ ισοβαθούν στη 10η θέση της κατάταξης, επομένως θα πρέπει να αποτελέσουν αντικείμενο αναφοράς και οι δύο· προκειμένου να καθοριστεί ποιος θα πρέπει να αναφερθεί ως 10ος και ποιος ως 11ος, τα ονόματα των συμμετεχόντων μπορεί να αναφέρονται κατά αλφαβητική σειρά.

55. **Κατευθυντήρια γραμμή 15:** Τα ΚΑΤ θα πρέπει να αποστέλλουν δεδομένα σχετικά με τον αριθμό και την αξία των χρηματικών ποινών (όπως αναφέρονται στα πεδία 39 και 40 του πίνακα 1 του παραρτήματος Ι των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού) σε σχέση με τις κυρώσεις που υποβλήθηκαν σε επεξεργασία (δηλαδή εισπράχθηκαν και διανεμήθηκαν) κατά τη διάρκεια του μήνα αναφοράς που καλύπτει τον προηγούμενο μήνα.
56. Ο αριθμός των χρηματικών ποινών που αναφέρονται πρέπει να αντικατοπτρίζει τον αριθμό των εντολών διακανονισμού που αφορούν συμμετέχοντες που δεν έχουν προβεί σε παραδόσεις.

Βλ. το παράδειγμα κατωτέρω:

Υπάρχουν οι ακόλουθες περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού: 2 εντολές διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης έναντι πληρωμής (DVP) για παράδοση 50 αξιογράφων και λήψη 100 EUR και 2 αντίστοιχες εντολές παραλαβής έναντι πληρωμής (RVP) για παραλαβή 50 αξιογράφων και πληρωμή 100 EUR. Κάθε ζεύγος εντολών διακανονισμού (DVP/RVP) αποτυγχάνει λόγω αδυναμίας του συμμετέχοντα/των συμμετεχόντων να παραδώσει/παραδώσουν αξιόγραφα. Ο αριθμός των ποινών που αναφέρονται θα πρέπει να είναι 2 (οι 2 εντολές DVP για παράδοση 50 αξιογράφων και λήψη 100 EUR).

57. **Κατευθυντήρια γραμμή 16:** Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται για τον προσδιορισμό των συμμετεχόντων που θεωρείται ότι κατ'επανάληψη και συστηματικά δεν προβαίνουν σε παραδόσεις στο σύστημα διακανονισμού αξιογράφων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 9 του κανονισμού ΚΑΤ και στο άρθρο 39 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού.

III. Διαδικασία για την υποβολή αναφορών σχετικά με την αδυναμία διακανονισμού

58. **Κατευθυντήρια γραμμή 17:** Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αποστέλλουν στην ESMA όλες τις αναφορές που λαμβάνουν από τα ΚΑΤ της δικαιοδοσίας τους σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού ΚΑΤ, όπως συμπληρώθηκε από το άρθρο 14 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού.
59. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα ΚΑΤ υποβάλλουν τις μηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού ΚΑΤ και το άρθρο 14 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού σε μορφή XML και χρησιμοποιώντας τα υποδείγματα που έχουν αναπτυχθεί σύμφωνα με τη μεθοδολογία ISO 20022, τα οποία έχουν συμφωνηθεί και κοινοποιηθεί από την ESMA στις αρμόδιες αρχές, τα οποία θα πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιούνται από τις αρμόδιες αρχές κατά την υποβολή των δεδομένων στην ESMA.
60. Μετά τους ελέγχους επαλήθευσης που διενεργούνται από το ειδικό υπολογιστικό σύστημα της ESMA, οι οποίοι περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων κανόνες επαλήθευσης της μετάδοσης δεδομένων (π.χ. μη κατεστραμμένο αρχείο), κανόνες επαλήθευσης

μορφοτύπου δεδομένων (π.χ. συμμόρφωση με το σύστημα ISO-20022 XSD) και κανόνες επαλήθευσης του περιεχομένου των δεδομένων, οι αρμόδιες αρχές θα λαμβάνουν απαντητικό φάκελο επιβεβαίωσης της λήψης ή αναφοράς για σφάλματα επαλήθευσης.

61. Σε περίπτωση αναφοράς σφαλμάτων επαλήθευσης από την ESMA, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να ελέγξουν τα δεδομένα με τα ΚΑΤ και να απαντήσουν στην ESMA. Εάν είναι απαραίτητο, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να υποβάλουν εκ νέου τα διορθωμένα δεδομένα στην ESMA.
62. Σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 1 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τα ΚΑΤ αποστέλλουν μηνιαίες αναφορές σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού στην αρμόδια αρχή και τις σχετικές αρχές, έως το πέρας των εργασιών της πέμπτης εργάσιμης ημέρας του επόμενου μήνα. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να υποβάλλουν τις αντίστοιχες αναφορές στην ESMA το συντομότερο δυνατό μετά τη λήψη τους, αλλά το αργότερο τη δέκατη εργάσιμη ημέρα του μήνα.
63. Οι πρώτες μηνιαίες αναφορές που θα αποστέλλονται από τα ΚΑΤ θα πρέπει να καλύπτουν τον μήνα που περιλαμβάνει την ημερομηνία έναρξης ισχύος των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (π.χ. εάν η έναρξη ισχύος είναι η 1η Φεβρουαρίου, τότε η πρώτη μηνιαία έκθεση θα πρέπει να αποστέλλεται από τα ΚΑΤ έως το πέρας των εργασιών της πέμπτης εργάσιμης ημέρας του Μαρτίου, καλύπτοντας τα δεδομένα για τον μήνα Φεβρουάριο).
64. Σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 2 των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, έως τις 20 Ιανουαρίου κάθε έτους, τα ΚΑΤ αποστέλλουν ετήσιες εκθέσεις σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που προβλέπονται ή λαμβάνουν τα ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες τους για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού των συστημάτων διακανονισμού αξιολογώντας τους τελούν υπό τη διαχείρισή τους. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να υποβάλλουν τις αντίστοιχες αναφορές στην ESMA το συντομότερο δυνατό μετά τη λήψη τους, αλλά το αργότερο την 31η Ιανουαρίου κάθε έτους.
65. Οι πρώτες ετήσιες αναφορές που θα αποστέλλονται από τα ΚΑΤ θα πρέπει να καλύπτουν το έτος που περιλαμβάνει την ημερομηνία έναρξης ισχύος των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (π.χ. εάν η έναρξη ισχύος είναι την 1η Φεβρουαρίου, τότε η πρώτη ετήσια έκθεση θα πρέπει να αποστέλλεται από τα ΚΑΤ έως τις 20 Ιανουαρίου του επόμενου έτους, καλύπτοντας τα δεδομένα για το προηγούμενο έτος ξεκινώντας από την έναρξη ισχύος των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού).

Παράρτημα Ι – Μέθοδος αποτίμησης και αντιστοίχισης των εντολών διακανονισμού (ΕΔ)

Οι ΕΔ αντιστοιχούν στην αξία όλων των ΕΔ (ένα ενιαίο στοιχείο ανά ΕΔ)

Τύπος εντολής	Αντιστοίχιση / Αποτίμηση
DVP/RVP	<p>Υπάρχει ένα σκέλος αξιογράφων και ένα σκέλος μετρητών για κάθε ζεύγος ΕΔ</p> <p>Το σκέλος αξιογράφων μπορεί να συσχετιστεί συμβατικά με την εντολή διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης έναντι πληρωμής (DVP SI), ενώ το σκέλος μετρητών μπορεί να συσχετιστεί συμβατικά με την εντολή παραλαβής έναντι πληρωμής (RVP SI).</p> <p>Κάθε ΕΔ αποτιμάται ως το ποσό διακανονισμού της ίδιας της ΕΔ (*)</p> <p>Κάθε ζεύγος ΕΔ αντιστοιχεί στο διπλάσιο του ποσού διακανονισμού κάθε ΕΔ</p> <p>Όλες οι ΕΔ DVP και RVP θα πρέπει να εξετάζονται υπό το καθεστώς υποβολής αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού (SFR) και κάθε ΕΔ θα πρέπει να αποτιμάται ως το ποσό διακανονισμού της ίδιας της ΕΔ.</p>
DWP/ RWP	<p>Υπάρχει ένα σκέλος αξιογράφων και ένα σκέλος μετρητών για κάθε ζεύγος ΕΔ</p> <p>Το σκέλος αξιογράφων μπορεί να συσχετιστεί συμβατικά με την εντολή διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης με την πληρωμή (DWP SI), ενώ το σκέλος μετρητών μπορεί να συσχετιστεί συμβατικά με την εντολή παραλαβής με την πληρωμή (RWP SI).</p> <p>Κάθε ΕΔ αποτιμάται ως το ποσό διακανονισμού της ίδιας της ΕΔ</p> <p>Κάθε ζεύγος ΕΔ αντιστοιχεί στο διπλάσιο του ποσού διακανονισμού κάθε ΕΔ</p> <p>Όλες οι ΕΔ DWP και RWP θα πρέπει να εξετάζονται υπό το καθεστώς (SFR) και κάθε ΕΔ θα πρέπει να αποτιμάται ως το ποσό διακανονισμού της ίδιας της ΕΔ.</p>
DPFOD/CPFOD	<p>Κάθε ΕΔ αποτιμάται ως το ποσό διακανονισμού της ίδιας της ΕΔ</p> <p>Κάθε ζεύγος ΕΔ αντιστοιχεί στο διπλάσιο του ποσού διακανονισμού κάθε ΕΔ</p> <p>Όλες οι χρεωστικές εντολές διακανονισμού με πληρωμή χωρίς παράδοση (DPFOD) και πιστωτικές εντολές διακανονισμού με πληρωμή χωρίς παράδοση (CPFOD) θα πρέπει να εξετάζονται υπό</p>

	το καθεστώς SFR και κάθε ΕΔ θα πρέπει να αποτιμάται ως το ποσό διακανονισμού της ίδιας της ΕΔ.
DFP/RFP	<p>Κάθε ΕΔ αποτιμάται ως η αγοραία αξία των αξιογράφων που πρόκειται να παραδοθούν/παραληφθούν (**)</p> <p>Κάθε ζεύγος ΕΔ αναπαρίσταται ως το διπλάσιο της αγοραίας αξίας των αξιογράφων που πρόκειται να παραδοθούν/παραληφθούν</p> <p>Όλες οι εντολές διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης χωρίς πληρωμή (DFP) και της παραλαβής χωρίς πληρωμή (RFP) θα πρέπει να εξετάζονται υπό το καθεστώς SFR και κάθε ΕΔ θα πρέπει να αποτιμάται ως η αγοραία αξία των αξιογράφων που πρόκειται να παραδοθούν/παραληφθούν</p>

(*) Άρθρο 14 παράγραφος 4 στοιχείο α) των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού

(**) Άρθρο 14 παράγραφος 4 στοιχείο β) των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού

Παράρτημα II – Παραδείγματα αναφοράς περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού με βάση την αιτία της αδυναμίας διακανονισμού

1) Εντολές διακανονισμού (ΕΔ) DVP/RVP

Η αξία ενός ζεύγους ΕΔ DVP/RVP θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) Το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μίας ΕΔ, στο «σύνολο των εντολών»
- β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού:
 - i) το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μίας ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων» (εάν ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού είναι η αδυναμία παράδοσης αξιογράφων) ή
 - ii) το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μίας ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών» (εάν ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση μετρητών) ή
- γ) Σε περίπτωση ΕΔ που βρίσκονται σε αναμονή και από τους δύο συμμετέχοντες:
 - i) το ποσό διακανονισμού μίας ΕΔ, στην ενότητα «μη παράδοση αξιογράφων» και
 - ii) το ποσό διακανονισμού μίας ΕΔ, στην ενότητα «μη παράδοση μετρητών»

Ο όγκος (αριθμός) ενός ζεύγους ΕΔ DVP/RVP θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) 2 ΕΔ, στο «σύνολο εντολών»
- β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού:
 - i) 2 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων» (εάν ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση αξιογράφων) ή
 - ii) 2 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών» (εάν ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση μετρητών) ή
- γ) Σε περίπτωση ΕΔ που βρίσκονται σε αναμονή και από τους δύο συμμετέχοντες:
 - i) 1 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων» και
 - ii) 1 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών»

Παραδείγματα:¹⁴

- ✓ 1 εντολή διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης έναντι πληρωμής (DVP) για παράδοση 50 αξιογράφων και παραλαβή 100 EUR και αντίστοιχη εντολή παραλαβής έναντι πληρωμής (RVP) για παραλαβή 50 αξιογράφων και πληρωμή 100 EUR.
- ✓ Συνολικός αριθμός ΕΔ DVP/RVP = 10 (5 DVP και 5 RVP)
- ✓ Συνολική αξία αξιογράφων για τις ΕΔ DVP/RVP = 1 000 EUR (βάσει του ποσού διακανονισμού του χρηματικού σκέλους)
- ✓ *Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού:* 1 εντολή διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης έναντι πληρωμής (DVP) για παράδοση 50 αξιογράφων και παραλαβή 100 EUR και αντίστοιχη εντολή παραλαβής έναντι πληρωμής (RVP) για παραλαβή 50 αξιογράφων και πληρωμή 100 EUR (2 εντολές διακανονισμού για αξία 100 EUR έκαστη)
 - α) περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων
 - β) περίπτωση αδυναμίας λόγω μη παράδοσης μετρητών

¹⁴ Για τους σκοπούς του παρόντος παραδείγματος, υποθέτουμε ότι όλες οι ΕΔ DVP/RVP έχουν την ίδια αξία. Το ίδιο ισχύει και για τα παραδείγματα για τους άλλους τύπους ΕΔ.

- γ) περίπτωση αδυναμίας λόγω θέσης σε αναμονή των ΕΔ και από τους δύο συμμετέχοντες (περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων και μη παράδοσης μετρητών)

2) ΕΔ DWP/RWP

Η αξία ενός ζεύγους ΕΔ DWP/RWP θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) Το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μίας ΕΔ, στο «σύνολο των εντολών»
β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού:
i) το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μιας ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων» (εάν ο λόγος της περίπτωσης αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση αξιογράφων) ή
ii) το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μιας ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών» (εάν ο λόγος της περίπτωσης αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση μετρητών)
γ) Σε περίπτωση ΕΔ που βρίσκονται σε αναμονή από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες:
i) το ποσό διακανονισμού μιας ΕΔ, στην ενότητα «μη παράδοση αξιογράφων», και
ii) το ποσό διακανονισμού μιας ΕΔ, στην ενότητα «μη παράδοση μετρητών»

Ο αριθμός (όγκος) ενός ζεύγους ΕΔ DWP/RWP θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) 2 ΕΔ, στο τμήμα «σύνολο εντολών»
β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού:
i) 2 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων» (εάν ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση αξιογράφων) ή
ii) 2 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών» (εάν ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού είναι η μη παράδοση μετρητών)
γ) Σε περίπτωση ΕΔ που βρίσκονται σε αναμονή από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες:
i) 1 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων», και
ii) 1 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών»

Παραδείγματα:

- ✓ 1 εντολή διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης με την πληρωμή (DWP) για παράδοση 50 αξιογράφων και παραλαβή 100 EUR και αντίστοιχη εντολή παραλαβής με την πληρωμή (RWP) για παραλαβή 50 αξιογράφων και πληρωμή 100 EUR
✓ Συνολικός αριθμός ΕΔ DWP/RWP = 10 (5 DWP και 5 RWP)
✓ Συνολική αξία αξιογράφων για τις ΕΔ DWP/RWP = 1 000 EUR (βάσει του ποσού διακανονισμού)
✓ *Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού:* 1 εντολή διακανονισμού με τη μέθοδο της παράδοσης με την πληρωμή (DWP) για παράδοση 50 αξιογράφων και παραλαβή 100 EUR και αντίστοιχη εντολή παραλαβής με την πληρωμή (RWP) για παραλαβή 50 αξιογράφων και πληρωμή 100 EUR
α) περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων
β) περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης μετρητών
γ) περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω θέσης σε αναμονή των ΕΔ από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες (περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων και περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης μετρητών)

3) ΕΔ DPFOD/CPFOD

Η αξία ενός ζεύγους ΕΔ DPFOD/CPFOD θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) Το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μίας ΕΔ, επί του «συνόλου των εντολών»
- β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης ΕΔ που έχουν τεθεί σε αναμονή από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες): το διπλάσιο του ποσού διακανονισμού μίας ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών»

Ο αριθμός (όγκος) ενός ζεύγους ΕΔ DPFOD/CPFOD θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) 2 ΕΔ, στο τμήμα «σύνολο εντολών»
- β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης ΕΔ που έχουν τεθεί σε αναμονή από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες): 2 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση μετρητών»

Παραδείγματα:

- ✓ 1 χρεωστική εντολή διακανονισμού με πληρωμή χωρίς παράδοση (DPFOD) για παράδοση 100 EUR, και αντίστοιχη πιστωτική εντολή διακανονισμού με πληρωμή χωρίς παράδοση (CPFOD) για παραλαβή 100 EUR
- ✓ Συνολικός αριθμός ΕΔ DPFOD/CPFOD = 10 (5 DPFOD και 5 CPFOD)
- ✓ Συνολική αξία αξιογράφων για τις ΕΔ DPFOD/CPFOD = 1 000 EUR (βάσει του ποσού διακανονισμού)
- ✓ *Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού:* 1 εντολή DPFOD για παράδοση 100 EUR και αντίστοιχη εντολή CPFOD για παραλαβή 100 EUR (2 εντολές διακανονισμού για αξία 100 EUR έκαστη)
 - α) περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης μετρητών
 - β) περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω θέσης σε αναμονή των ΕΔ από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες (περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού λόγω μη παράδοσης μετρητών)

4) ΕΔ DFP/RFP

Η αξία ενός ζεύγους ΕΔ DFP/RFP θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) Το διπλάσιο της αγοραίας αξίας των αξιογράφων που πρόκειται να παραδοθούν/παραληφθούν, στο «σύνολο εντολών»
- β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης ΕΔ που έχουν τεθεί σε αναμονή από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες): το διπλάσιο της αγοραίας αξίας των αξιογράφων που πρόκειται να παραδοθούν/παραληφθούν, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων»

Ο αριθμός (όγκος) ενός ζεύγους ΕΔ DFP/RFP θα πρέπει να αναφέρεται ως εξής:

- α) 2 ΕΔ, στο τμήμα «σύνολο εντολών»
- β) Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης ΕΔ που έχουν τεθεί σε αναμονή από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες): 2 ΕΔ, στο τμήμα «μη παράδοση αξιογράφων»

Παραδείγματα:

- ✓ 1 εντολή παράδοσης χωρίς πληρωμή (DFP) για παράδοση 50 αξιογράφων (με αγοραία αξία 110 EUR), και αντίστοιχη εντολή παραλαβής χωρίς πληρωμή (RFP) για παραλαβή 50 αξιογράφων (με αγοραία αξία 110 EUR)
- ✓ Συνολικός αριθμός ΕΔ DFP/RFP = 10 (5 DFP και 5 RFP)
- ✓ Συνολική αξία αξιογράφων για τις ΕΔ DFP/RFP = 1 000 EUR (βάσει της αγοραίας αξίας των αξιογράφων)

- ✓ *Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού:* 1 εντολή DFP για παράδοση 50 αξιογράφων (με αγοραία αξία 110 EUR), και αντίστοιχη εντολή RFP για παραλαβή 50 αξιογράφων (με αγοραία αξία 110 EUR), (2 εντολές διακανονισμού αξίας 110 έκαστη)
 - α) αδυναμία διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων
 - β) αδυναμία διακανονισμού λόγω θέσης σε αναμονή των ΕΔ από έναν ή και από τους δύο συμμετέχοντες (αδυναμία διακανονισμού λόγω μη παράδοσης αξιογράφων)

Ημερομηνία (για κάθε ημέρα αναφοράς του μήνα)

Είδος εντολής	Μη παράδοση αξιογράφων								Μη παράδοση μετρητών							
	Διακανονισθείσες εντολές		Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού		Σύνολο εντολών		Ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας		Διακανονισθείσες εντολές		Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού		Σύνολο εντολών		Ποσοστό περιπτώσεων αδυναμίας	
	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)
DVP/RVP (1α παράδειγμα – μη παράδοση αξιογράφων)	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%
DVP/RVP (1β παράδειγμα – μη παράδοση μετρητών)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DVP/RVP (1γ παράδειγμα – και οι δύο εντολές εν αναμονή)	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %
DWP/RWP (2α παράδειγμα – μη παράδοση αξιογράφων)	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%
DWP/RWP (2β παράδειγμα – μη παράδοση μετρητών)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DWP/RWP (2γ παράδειγμα – μία ή και οι δύο εντολές εν αναμονή)	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %	8	800	1	100	10	1 000	10 %	10 %
DPFOD/CPFO D (3α παράδειγμα –	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %

μη παράδοση μετρητών)																
DPFOD/CPFO D (3β παράδειγμα – μία ή και οι δύο εντολές εν αναμονή)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20 %	20 %
DFP/RFP (4α παράδειγμα – μη παράδοση αξιογράφων)	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0%	0%
DFP/RFP (4β παράδειγμα – μία ή και οι δύο εντολές εν αναμονή)	8	880	2	220	10	1 100	20 %	20 %	8	880	0	0	10	1 100	0%	0%

Παράρτημα III –Παράδειγμα υπολογισμού της μέσης διάρκειας των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού

Λάβετε υπόψη έναν μήνα αναφοράς με ακριβώς 4 συναλλαγές που δεν διακανονίστηκαν επί αρκετές ημέρες, με ορισμένες από τις εντολές διακανονισμού να διακανονίζονται μερικώς ορισμένες ημέρες. Πιο συγκεκριμένα, λάβετε υπόψη σας τα ακόλουθα δεδομένα για τις εν λόγω περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού:

Ημερήσια υποβολή αναφορών σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού ¹⁵							
Συναλλαγή	M-1	Μήνας αναφοράς (M)					M+1
	TTM ¹⁶	ATM ¹⁷	ATM+1	ATM+3	ATM+4	TTM	ATM
1	100	100	50				
2			40	40	10		
3				20			
4						85	85

Δείκτης για το εάν η περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού επήλθε την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού							
Συναλλαγή	M-1	Μήνας αναφοράς					M+1
	TTM	ATM	ATM+1	ATM+3	ATM+4	TTM	ATM
1	NAI						
2			NAI				
3				NAI			
4						NAI	

¹⁵ Περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού ανά αξία που υπολογίζονται και αναφέρονται στην ημερήσια αναφορά περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού. Επισημαίνεται ότι για λόγους σαφήνειας, οι ημέρες χωρίς περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού δεν περιλαμβάνονται στο παράδειγμα, καθώς δεν επηρεάζουν τον υπολογισμό.

¹⁶ Τέλος του μήνα, δηλ. η τελευταία εργάσιμη ημέρα του μήνα κατά την οποία πρέπει να αναφερθούν περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού.

¹⁷ Αρχή του μήνα, δηλαδή η πρώτη εργάσιμη ημέρα του μήνα κατά την οποία πρέπει να αναφερθούν περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού.

Το άθροισμα όλων των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού κατά τον μήνα αναφοράς, δηλαδή $100 + 50 + 40 + 40 + 10 + 20 + 85 = 345$
Το άθροισμα όλων των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού κατά τον μήνα αναφοράς
δηλαδή $40 + 20 + 85 = 145$
Η διάρκεια των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού κατά τον μήνα αναφοράς θα πρέπει να υπολογίζεται ως ο λόγος¹⁸ τους, δηλαδή
 $345/145 = 2,4$

¹⁸ Σύμφωνα με τη γραμμή 41 του πίνακα 1 του παραρτήματος I των ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, η διάρκεια θα πρέπει να στρογγυλοποιείται στο πρώτο δεκαδικό ψηφίο.