

Ajánlások a központi szerződő felek részére

1. A központi szerződő félnek tevékenysége minden vonatkozását illetően szilárd, transzparens és érvényesíthető jogi alappal kell bírnia az összes vonatkozó joghatóság szempontjából.
2. A központi szerződő félnek biztosítania kell, hogy a rendszertagok elegendő pénzügyi eszközökkel és robusztus működési kapacitással rendelkezzenek a rendszertagságból eredő kötelezettségeik teljesítéséhez. A központi szerződő félnek olyan eljárásokkal kell rendelkeznie, amelyek biztosítják a rendszertagsági feltételek folyamatos teljesülésének a figyelemmel kísérését. A központi szerződő félnek objektív és nyilvánosan meghirdetett rendszertagsági feltételeket kell meghatározni, amelyek lehetővé teszik a nyílt és megkülönböztetés nélküli hozzáférést.
3. A központi szerződő félnek a rendszertagokkal szemben fennálló hitelkockázatát legalább naponta egyszer meg kell állapítania. Margin követelmények, egyéb kockázatkezelési eszközök, illetve ezek kombinációjának alkalmazásával a központi szerződő félnek korlátoznia kell azon potenciális veszteségek kockázatát, amelyet a rendszertagok nemteljesítése okozhat normális piaci körülmények között, annak érdekében, hogy a központi szerződő fél működése zavartalan maradjon és a vétlen rendszertagok ne legyenek kitéve olyan kockázatoknak, amelyeket nem tudnak előre látni, vagy befolyásolni.
4. Ha a központi szerződő fél margin követelményekkel korlátozza a rendszertagokkal szemben fennálló hitelkockázatát, e követelményeknek elégségesnek kell lenniük ahhoz, hogy normális piaci körülmények között fedezzék a potenciális kockázatokat. A margin követelmények megállapításához használt modelleknek és paramétereknek a kockázatokon kell alapulniuk és rendszeresen felül kell vizsgálni őket.
5. A központi szerződő félnek elegendő pénzügyi eszközökkel kell rendelkeznie ahhoz, hogy a legnagyobb nyitott pozícióval rendelkező rendszertag nemteljesítéséért is helyt tudjon állni extrém, de bekövetkezhető piaci körülmények között.
6. A központi szerződő félnek világosan meg kell határozni a nemteljesítések kezelésére szolgáló eljárásokat, amelyeknek biztosítaniuk kell, hogy a központi szerződő fél időben megtehesse a szükséges intézkedéseket a veszteségek és a likviditási nyomás elkerülése, valamint kötelezettségei folyamatos teljesítése érdekében. A nemteljesítések kezelésére szolgáló eljárások lényegi vonásait nyilvánosan hozzáférhetővé kell tenni.
7. A központi szerződő fél pénzeszközeit csak olyan módon fektetheti be, amelynél a veszteség vagy a késedelmes hozzáférhetőség kockázata minimális.
8. A központi szerződő félnek a működési kockázatokat azonosítani és minimalizálni kell a megfelelő rendszerek, ellenőrzések és eljárások fejlesztésével. A rendszereknek megbízhatóknak és biztonságosnak kell lenniük és elégséges, bővíthető kapacitással kell rendelkezniük. Az üzletmenet folytonossági terveknek biztosítaniuk kell az üzemelés helyreállítását és a központi szerződő fél kötelezettségeinek teljesítését.
9. A központi szerződő félnek a pénzoldali teljesítést olyan eljárással kell biztosítani, amely kiküszöböli, vagy minimálisra csökkenti a teljesítő bank miatti kockázatot, azaz azt a hitel és likviditási kockázatot, amelyet a rendszertagok pénzoldali teljesítésére használt bankok jelentenek. A központi szerződő fél javára történő pénzáttalásoknak teljesítéskor véglegesnek kell lenniük.

10. A központi szerződő félnek világosan meg kell határoznia a fizikai szállítással kapcsolatos kötelezettségeit. Az ezen kötelezettségből eredő kockázatokat azonosítani és kezelni kell.
11. A kereskedelmi ügyletek elszámolására határon átnyúló, vagy hazai kapcsolatokat létesítő központi szerződő félnek fel kell mérnie azt ebből eredő kockázatok lehetséges forrásait és biztosítani kell ezek folyamatos, megfelelő kezelését. Meg kell teremteni az érintett szabályozók és felvigyázók közötti együttműködés és koordináció kereteit.
12. A megbízható és biztonságos működés fenntartása mellett a központi szerződő félnek a rendszertagok igényeinek teljesítése során költséghatékonyságra kell törekednie.
13. A központi szerződő félre vonatkozó irányítási rendnek világosnak és átláthatónak kell lennie, figyelembe kell vennie a közérdek igényeit, és elő kell segítenie a tulajdonosok és a rendszertagok céljainak érvényesülését. Különösen támogatnia kell a központi szerződő fél kockázatkezelési eljárásainak a hatékonyságát.
14. A központi szerződő félnek a piaci résztvevők részére elégséges információt kell nyújtania ahhoz, hogy pontosan azonosítsák és felmérjék a központi szerződő fél szolgáltatásainak használatához kapcsolódó kockázatokat és költségeket.
15. A központi szerződő felet átláthatóan és hatékonyan kell szabályozni és felvigyázni. Mind hazai, mind nemzetközi viszonylatban a központi bankoknak és a tőkepiaci (értékpapír) szabályozóknak együtt kell működniük egymással és más hatóságokkal.