Na temelju članka 2. stavak 3. točka c), članka 7. točka b), te članaka 58. i 70. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine („Službeni glasnik BiH“, br. 1/97, 29/02, 8/03 13/03, 14/03, 9/05, 76/06 i 32/07) i članaka 6. i 21. Odluke o nadgledanju funkcioniranja platnih sustava, br. UV-122-01-1-1909-9/22 od 27.10.2022. godine, Upravno vijeće Centralne banke Bosne i Hercegovine, na 13. sjednici od 27.09. i 29.09.2022. godine i 14. sjednici od 27.10.2022. godine, donosi

**ODLUKU O METODOLOGIJI NADGLEDANJA PLATNIH SUSTAVA**

**DIO PRVI – OPĆE ODREDBE**

Članak 1.

(Predmet odluke)

Ovom odlukom Centralna banka Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Centralna banka) utvrđuje kriterije za klasifikaciju platnih sustava i standarde koji trebaju biti ispunjeni za efikasan, pouzdan i neometan rad platnih sustava.

**DIO DRUGI – KRITERIJI ZA KLASIFIKACIJU PLATNIH SUSTAVA**

Članak 2.

(Klasifikacija platnih sustava)

Platni sustavi se klasificiraju kao sustavno značajan platni sustav, značajan platni sustav ili ostali platni sustavi u skladu sa klasifikacijom platnih sustava utvrđenom propisom Centralne banke o nadgledanju funkcioniranja platnih sustava.

Članak 3.

(Kriteriji za klasifikaciju)

Platni sustavi se klasificiraju na temelju sljedećih kriterija:

1. ukupne vrijednosti transakcija koje su izvršene preko platnog sustava tijekom prethodne kalendarske godine,
2. ukupnog broja transakcija koje su izvršene preko platnog sustava tijekom prethodne kalendarske godine, i
3. poravnanja plaćanja drugih platnih sustava ili sustava poravnanja vrijednosnih papira u danom platnom sustavu.

Članak 4.

(Kriteriji za klasifikaciju sustavno značajnog platnog sustava)

Platni sustav se klasificira kao sustavno značajan platni sustav, ako se u njemu vrši poravnanje plaćanja drugih platnih sustava i/ili sustava poravnanja vrijednosnih papira i ako ispunjava jedan od sljedećih uvjeta:

1. da ukupna vrijednost transakcija izvršenih preko platnog sustava tijekom prethodne kalendarske godine iznosi najmanje 50 milijardi KM,
2. da ukupan broj transakcija izvršenih preko platnog sustava tijekom prethodne kalendarske godine iznosi najmanje 10 milijuna.

Članak 5.

(Kriteriji za klasifikaciju značajnog platnog sustava)

Platni sustav koji ne ispunjava uvjete da se klasificira kao sustavno značajan platni sustav, klasificira se kao značajan platni sustav, ako ispunjava sljedeće uvjete:

1. da ukupna vrijednost transakcija izvršenih preko platnog sustava tijekom prethodne kalendarske godine iznosi najmanje 5 milijardi KM i
2. da ukupan broj transakcija izvršenih preko platnog sustava tijekom prethodne kalendarske godine iznosi najmanje 10 milijuna.

Članak 6.

(Kriteriji za klasifikaciju ostalih platnih sustava)

Platni sustav koji ne ispunjava uvjete iz članka 5. ove odluke se klasificira kao „ostali platni sustavi“.

Članak 7.

(Klasifikacija platnih sustava Centralne banke)

Platni sustav bruto poravnanje u realnom vremenu i žirokliring sustav, čiji je vlasnik i operater Centralna banka, se klasificira kao sustavno značajni platni sustavi.

Članak 8.

(Donošenje akta o klasifikaciji pojedinačnog platnog sustava)

(1) Upravno vijeće će za sve pojedinačne platne sustave, izuzev platnog sustava iz članka 7. ove odluke, a na temelju kriterija za klasifikaciju platnih sustava utvrđenih u dijelu drugom ove odluke, donijeti akt o klasifikaciji pojedinačnog platnog sustava.

(2) Upravno vijeće može donijeti akt o klasifikaciji pojedinačnog platnog sustava koji odstupa od kriterija za klasifikaciju platnih sustava utvrđenih u dijelu drugom ove odluke, samo ukoliko ocijeni da je to potrebno zbog održavanja financijske stabilnosti.

**DIO TREĆI – STANDARDI ZA EFIKASAN, POUZDAN I NEOMETAN RAD KLASIFICIRANOG PLATNOG SUSTAVA**

Članak 9.

(Standardi za nadgledanje platnih sustava)

Centralna banka kao standarde koji trebaju biti ispunjeni za efikasan, pouzdan i neometan rad klasificiranog platnog sustava primjenjuje „Principe za infrastrukturu financijskog tržišta“ utvrđene propisom Centralne banke o nadgledanju funkcioniranja platnih sustava.

Članak 10.

(Principi i ključna razmatranja za procjenu usklađenosti platnih sustava)

Ispunjavanje standarda za efikasan, pouzdan i neometan rad klasificiranih platnih sustava određuje se procjenom razine usklađenosti platnih sustava sa principima i njihovim ključnim razmatranjima na način utvrđen u Prilogu 1. ove odluke „Principi i ključna razmatranja za procjenu usklađenosti platnih sustava“, a u skladu sa propisom Centralne banke o nadgledanju funkcioniranja platnih sustava.

Članak 11.

(Primjena principa i ključnih razmatranja)

Ovisno o klasifikaciji platnog sustava, za procjenu usklađenosti platnog sustava primjenjuju se odgovarajući principi i njihova ključna razmatranja na način utvrđen u Prilogu 2. ove odluke „Principi i ključna razmatranja za procjenu usklađenosti shodno klasifikaciji platnog sustava“.

**DIO ČETVRTI – ZAVRŠNE ODREDBE**

Članak 12.

(Završne odredbe)

Ova odluka stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja na internetskoj stranici Centralne banke Bosne i Hercegovine, a primjenjivat će se od 01.01.2023. godine.

Predsjedatelj

Broj: UV-122-01-1-1909-10/22 Upravnog vijeća Centralne banke

Sarajevo, 27.10.2022. godine Bosne i Hercegovine

GUVERNER

dr. Senad Softić

**Prilog 1. „Principi i ključna razmatranja za procjenu usklađenosti platnih sustava“**

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 1. Pravna osnova**  Platni sustav treba da ima čvrstu, jasnu, transparentnu i primjenjivu pravnu osnovu za svaki materijalni aspekt svojih aktivnosti u svim relevantnim jurisdikcijama. | |
| Ključno razmatranje 1  Zakonska osnova treba da osigura visok stupanj sigurnosti za svaki materijalni aspekt aktivnosti platnog sustava u svim relevantnim jurisdikcijama. | **Materijalni aspekti i relevantne jurisdikcije**  P.1.1.1: Koji su materijalni aspekti aktivnosti platnog sustava koji zahtijevaju visok stupanj pravne sigurnosti (na primjer, prava i interesi u financijskim instrumentima; konačnost poravnanja; netiranje; interoperabilnost; imobilizacija i dematerijalizacija vrijednosnih papira; aranžmani isporuka nasuprot plaćanju (engl. kr. DvP), plaćanje nasuprot plaćanju (engl. kr. PvP) ili isporuka nasuprot isporuci (engl. kr. DvD); kolateralni aranžmani (uključujući dogovore o maržama); i zadane procedure)?  P.1.1.2: Koje su relevantne jurisdikcije za svaki materijalni aspekt aktivnosti platnog sustava? |
| **Zakonska osnova za svaki materijalni aspekt**  P.1.1.3: Kako platni sustav osigurava da njegova pravna osnova (to jest pravni okvir i pravila, procedure i ugovori) pruža visok stupanj pravne sigurnosti za svaki materijalni aspekt aktivnosti platnog sustava u svim relevantnim jurisdikcijama?  *- Za platni sustav koji ima aranžman netiranja, kako* platni sustav *osigurava da njegova pravna osnova podržava provodivost tog aranžmana?*  *-Ako se konačnost poravnanja javlja u* platnom sustavu, *kako platni sustav osigurava da njegova pravna osnova podržava konačnost transakcija, uključujući i one od insolventnih sudionika? Da li pravna osnova za mehanizme vanjskog poravnanja koje koristi* platni sustav*, kao što su prijenos sredstava ili sustavi prijenosa vrijednosnih papira, također podržavaju tu konačnost?* |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba da ima pravila, procedure i ugovore koji su jasni, razumljivi i dosljedni relevantnim zakonima i propisima. | P.1.2.1: Kako platni sustav pokazuje da su njegova pravila, procedure i ugovori jasni i razumljivi?  P.1.2.2: Kako platni sustav osigurava da su njegova pravila, procedure i ugovori dosljedni s relevantnim zakonima i propisima (na primjer, putem pravnih mišljenja ili analize)? Da li su neke nedosljednosti identificirane i riješene? Jesu li pravila, procedure i ugovori platnog sustava preispitani ili ocijenjeni od strane vanjskih vlasti ili subjekata?  P.1.2.3: Da li se pravila, procedure i ugovori platnog sustava prije stupanja na snagu moraju odobriti? Ako je odgovor DA, od koga i kako? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav bi trebalo da može artikulirati zakonsku osnovu za svoje aktivnosti relevantnim nadležnim institucijama, sudionicima i, ako je relevantno, klijentima sudionika, na jasan i razumljiv način. | P.1.3.1: Kako platni sustav artikulira pravnu osnovu za svoje aktivnosti relevantnim vlastima, sudionicima i, gdje je relevantno, klijentima sudionika? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav bi trebao da ima pravila, procedure i ugovore koji su primjenjivi u svim relevantnim jurisdikcijama. Trebalo bi da postoji visok stupanj sigurnosti da akcije koje preduzima platni sustav u skladu sa tim pravilima i procedurama neće biti poništene, učinjene nevažećim ili predmet odgađanja. | **Primjenjivost pravila, procedura i ugovora**  P.1.4.1: Kako platni sustav postiže visoku razinu povjerenja da su pravila, procedure i ugovori koje se odnose na operacije platnog sustava provodivi u svim relevantnim jurisdikcijama utvrđenim u ključnom razmatranju 1 (na primjer, putem pravnih mišljenja i analize)? |
| **Stupanj sigurnosti za pravila i procedure**  P.1.4.2: Kako platni sustav postiže visok stupanj izvjesnosti da njegova pravila, procedure i ugovori neće biti poništene, učinjene nevažećim ili predmet odgađanja? Postoje li okolnosti u kojima radnje platnog sustava po njegovim pravilima, postupcima ili ugovorima mogu biti poništene, učinjene nevažećim ili predmet odgađanja? Ako je odgovor DA, navesti okolnosti.  P.1.4.3: Da li je sud u bilo kojoj relevantnoj jurisdikciji ikada smatrao da su aktivnosti ili aranžamani platnog sustava u sklopu svojih pravila i procedura neprovodivi? |
| Ključno razmatranje 5  Platni sustav koji obavljaju poslove u više jurisdikcija bi trebalo da utvrde i ublaže rizike koji nastaju iz potencijalnog sukoba zakona u raznim jurisdikcijama. | P.1.5.1: Ako platni sustav obavlja poslove u više jurisdikcija, kako platni sustav identificira i analizira bilo koja potencijalna pitanja sukoba zakona? Kada postoji nesigurnost u vezi sa provodivosti zakona u relevantnim jurisdikcijama, je li platni sustav dobio neovisnu pravnu analizu potencijalnih pitanja sukoba zakona? Koja potencijalna pitanja sukoba zakona je platni sustav identificirao i analizirao? Kako platni sustav rješava potencijalna pitanja sukoba zakona? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 2. Upravljanje**  Platni sustav treba da ima aranžmane upravljanja koji su jasni i transparentni, te promoviraju sigurnost i efikasnost platnog sustava i podržavaju stabilnost šireg financijskog sustava, druga relevantna pitanja od javnog interesa i ciljeve relevantnih zainteresiranih strana. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba da ima ciljeve u kojima je prioritet stavljen na sigurnost i efikasnost platnog sustava i kojima se eksplicitno podržava financijska stabilnost i druga relevantna pitanja od javnog interesa. | P.2.1.1: Koji su ciljevi platnog sustava i jesu li jasno identificirani? Kako platni sustav procijenjuje svoj učinak u postizanju svojih ciljeva?  P.2.1.2: Da li ciljevi platnog sustava postavljaju visok prioritet na sigurnost i efikasnost? Kako ciljevi platnog sustava eksplicitno podržavaju financijsku stabilnost i druga relevantna pitanja od javnog interesa? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav bi trebalo da ima dokumentirane aranžmane o upravljanju koji osiguravaju jasne i izravne linije odgovornosti i izvještavanja. Ovi aranžmani treba da budu objavljeni vlasnicima, relevantnim institucijama, sudionicima i, na generalnoj razini, javnosti. | **Aranžmani upravljanja**  P.2.2.1: Koji su aranžmani upravljanja po kojima upravni odbor (ili ekvivalent) i menadžment platnog sustava djeluju? Koje su linije odgovornosti i izvještavanja unutar platnog sustava? Kako i gdje su ovi aranžmani dokumentirani?  P.2.2.2: Za sustave kojima upravlja središnja banka, kako aranžmani upravljanja rješavaju bilo koji uočeni ili mogući sukob interesa? U kolikoj mjeri aranžmani upravljanja omogućavaju razdvajanje operatora i funkcije nadgledanja?  P.2.2.3: Kako platni sustav izvještava vlasnike, sudionike i druge relevantne zainteresirane strane? |
| **Objavljivanje aranžmana upravljanja**  P.2.2.4: Kako su aranžmani upravljanja objavljeni vlasnicima, relevantnim institucijama, sudionicima i, na generalnoj razini, javnosti? |
| Ključno razmatranje 3  Uloge i odgovornosti upravnog odbora platnog sustava (ili ekvivalenta) treba da budu jasno precizirani, i treba da postoje dokumentirane procedure za funkcioniranje, uključujući procedure za utvrđivanje, rješavanje i upravljanje sukobima interesa članova. Odbor treba da vrši pregled generalnih rezultata i rezultata pojedinačnih članova odbora redovno. | **Uloge i odgovornosti odbora**  P.2.3.1: Koje su uloge i odgovornosti upravnog odbora platnog sustava (ili ekvivalenta), i jesu li jasno određeni?  P.2.3.2: Koje su procedure upravnog odbora za njegovo funkcioniranje, uključujući procedure za utvrđivanje, rješavanje i upravljanje sukobima interesa članova? Kako su ove procedure dokumentirane i kome se objavljuju? Koliko često se revidiraju?  P.2.3.3: Opišite komitete koji su osnovani kako bi se olakšalo funkcioniranje upravnog odbora. Koje su uloge, odgovornosti i kakav je sastav tih komiteta? |
| **Pregled rezultata**  P.2.3.4: Koje su procedure uspostavljene da se revidira rad upravnog odbora u cjelini, te rad svakog člana upravnog odbora pojedinačno? |
| Ključno razmatranje 4  Odbor bi trebalo da uključi odgovarajuće članove sa odgovarajućim vještinama i motivacijom potrebnom za izvršavanje višestrukih uloga. To obično znači uključivanje neizvršnih članova odbora. | P.2.4.1: U kojoj mjeri upravni odbor platnog sustava ima odgovarajuće vještine i motivaciju potrebnu za izvršavanje svojih višestrukih uloga? Kako platni sustav osigurava da je to slučaj?  P.2.4.2: Koje poticaje platni sustav pruža članovima upravnog odbora kako bi mogao privući i zadržati članove upravnog odbora s odgovarajućim vještinama? Kako ovi poticaji odražavaju dugoročno postizanje ciljeva platnog sustava?  P.2.4.3: Da li upravni odbor uključuje neizvršne ili neovisne članove odbora? Ako da, koliko?  P.2.4.4: Ako odbor uključuje neovisne članove odbora, kako platni sustav definira neovisnog člana odbora? Da li platni sustav otkriva koje član(ove) odbora smatra neovisnim? |
| Ključno razmatranje 5  Uloge i odgovornosti menadžmenta treba da budu jasno definirane. Menadžment platnog sustava treba da ima odgovarajuće iskustvo, mješavinu vještina i integritet neophodan za izvršavanje svojih odgovornosti za rad i upravljanje rizikom u platnom sustavu. | **Uloge i odgovornosti menadžmenta**  P.2.5.1: Koje su uloge i odgovornosti menadžmenta i da li su one jasno navedene?  P.2.5.2: Kako se postavljaju i ocjenjuju uloge i ciljevi menadžmenta? |
| **Iskustvo, vještine i integritet**  P.2.5.3: U kojoj mjeri menadžment platnog sustava ima odgovarajuće iskustvo, mješavinu vještina i integriteta neophodnu za rad i upravljanje rizikom platnog sustava? Kako platni sustav osigurava da je to slučaj?  P.2.5.4: Koji je proces uklanjanja menadžmenta ako je potrebno? |
| Ključno razmatranje 6  Odbor treba da uspostavi jasan, dokumentiran okvir za upravljanje rizikom koji uključuje politiku tolerancije prema riziku platnog sustava, dodjeljuje odgovornost za odluke o riziku i rješava donošenje odluka u krizama i hitnim situacijama. Aranžmani upravljanja bi trebalo da osiguraju da upravljanje rizikom i funkcije interne kontrole imaju dovoljno ovlašćenja, neovisnosti, resursa i pristup odboru. | **Okvir upravljanja rizikom**  P.2.6.1: Koji je okvir upravljanja rizikom koji je uspostavio upravni odbor? Kako je to dokumentirano?  P.2.6.2: Kako se ovaj okvir bavi politikom tolerancije rizika platnog sustava, dodjeljuje odgovornosti za odluke o riziku (kao što su limiti izloženosti riziku) i rješava donošenje odluka u krizama i izvanrednim situacijama?  P.2.6.3: Koji je proces za određivanje, odobravanje i reviziju okvira za upravljanje rizikom? |
| **Ovlaštenje i neovisnost funkcije upravljanja rizikom i funkcije revizije**  P.2.6.4: Koje su uloge, odgovornosti, ovlaštenja, linije izvještavanja i resursi funkcija upravljanja rizikom i revizije?  P.2.6.5: Kako upravni odbor osigurava da postoji adekvatno upravljanje u smislu usvajanja i korištenja modela upravljanja rizicima? Kako se validiraju ovi modeli i srodne metodologije? |
| Ključno razmatranje 7  Odbor treba da osigura da koncept platnog sustava, pravila, globalna strategija i važnije odluke odražavaju na adekvatan način legitimne interese izravnih i neizravnih sudionika i drugih revelantnih zainteresiranih strana. Važnije odluke bi trebalo da budu jasno objavljene relevantnim zainteresiranim stranama i, gdje postoji snažan tržišni utjecaj, javnosti. | **Utvrđivanje i razmatranje interesa zainteresiranih strana**  P.2.7.1: Kako platni sustav identificira i uzima u obzir interese sudionika platnog sustava i drugih relevantnih zainteresiranih strana u svom donošenju odluka u vezi sa svojim konceptom, pravilima, općom strategijom i glavnim odlukama?  P.2.7.2: Kako upravni odbor razmatra stavove izravnih i neizravnih sudionika i drugih relevantnih zainteresiranih strana o ovim odlukama; na primjer, da li su sudionici uključeni u komitet za upravljanje rizicima, u korisničke komitete kao što je grupa za upravljanje neizvršenim obvezama ili putem javnih konzultacija? Kako se identificiraju sukobi interesa između zainteresiranih strana i platnog sustava i kako se oni rješavaju? |
| **Objavljivanje**  P.2.7.3: U kojoj mjeri platni sustav objavljuje važne odluke koje donosi upravni odbor relevantnim zainteresiranim stranama i, gdje je prikladno, javnosti? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 3. Okvir za sveobuhvatno upravljanje rizikom**  Platni sustav treba da ima čvrst okvir za upravljanje rizikom za sveobuhvatno upravljanje pravnim, kreditnim, rizikom likvidnosti, operativnim i drugim rizicima. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba da ima politike upravljanja rizikom, procedure i sustave koji omogućavaju da se utvrde, mjere, nadgledaju i da se upravlja nizom rizika koji nastaju ili se sa istim suočava platni sustav. Okviri za upravljanje rizikom treba da budu predmet periodičnog pregleda. | **Rizici koji nastaju ili se sa istim suočava platni sustav**  P.3.1.1: Koje vrste rizika nastaju ili se sa istim suočava platni sustav? |
| **Politike upravljanja rizikom, procedure i sustavi**  P.3.1.2: Koje su politike, procedure i kontrole platnog sustava koje pomažu u identifikaciji, mjerenju, praćenju i upravljanju rizicima koji nastaju ili se sa istim suočava platni sustav?  P.3.1.3: Koje sustave upravljanja rizikom koristi platni sustav da bi pomogao u identifikaciji, mjerenju, praćenju i upravljanju svojim rizicima?  P.3.1.4: Kako ovi sustavi osiguravaju kapacitet da se sumiraju izloženosti platnog sustava, te gdje je prikladno, drugih relevantnih strana, kao što su sudionici platnog sustava i njihovi klijenti? |
| **Pregled politika upravljanja rizikom, procedura i sustava**  P.3.1.5: Koji je proces za razvoj, odobravanje i održavanje politika, procedura i sustava upravljanja rizicima?  P.3.1.6: Kako platni sustav ocjenjuje djelotvornost politika, procedura i sustava upravljanja rizikom?  P.3.1.7: Koliko često platni sustav pregleda i ažurira politike, procedure i sustave upravljanja rizikom? Kako ove revizije uzimaju u obzir promjene u intenzitetu rizika, promjenjivo okruženje i tržišne prakse? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba da osigura poticaje za sudionike i, ako je relevantno, njihove klijente radi upravljanja i kontroliranja rizika koje predstavljaju za platni sustav. | P.3.2.1: Koje informacije platni sustav pruža svojim sudionicima i, gdje je relevantno, njihovim klijentima kako bi im omogućio upravljanje i kontroliranje rizika koje predstavljaju za platni sustav?  P.3.2.2: Koje poticaje platni sustav pruža sudionicima i, gdje je relevantno, njihovim klijentima radi praćenja i upravljanja rizicima koje predstavljaju za platni sustav?  P.3.2.3: Kako platni sustav osmišljava svoje politike i sustave tako da budu efikasni u omogućavanju svojim sudionicima i, gdje je to relevantno, njihovim klijentima da upravljaju i kontroliraju svoje rizike? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba redovno vršiti pregled značajnih materijalnih rizika koje snosi od drugih subjekata ili predstavlja za druge subjekte (kao što su drugi platni sustav/i, banke za poravnanje, pružatelji likvidnosti i pružatelji usluga), kao rezultat međuovisnosti i razvijati odgovarajuće instrumente upravljanja rizikom da bi se ovi rizici rješavali. | **Značajni materijalni rizici**  P.3.3.1: Kako platni sustav identificira značajne materijalne rizike koji proizilaze od drugih subjekata i rizike kojima platni sustav izlaže druge subjekte kao rezultat međuovisnosti? Koje značajne materijalne rizike je identificirao platni sustav?  P.3.3.2: Kako se ovi rizici mjere i prate? Koliko često platni sustav preispituje ove rizike? |
| **Instrumenti upravljanja rizikom**  P.3.3.3: Koje alate za upravljanje rizikom koristi platni sustav za rješavanje rizika koji proizilaze iz međuovisnosti sa drugim subjektima?  P.3.3.4: Kako platni sustav ocjenjuje efikasnost ovih alata za upravljanje rizikom? Kako platni sustav preispituje alate za upravljanje rizicima koje koristi za rješavanje ovih rizika? Koliko često se provodi ova revizija? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav treba da utvrdi scenarije koji bi mogli potencijalno da spriječe mogućnost obavljanja ključnih poslova i usluga kao aktualno pitanje koje izaziva zabrinutost i da procijene efikasnost cijelog niza opcija za oporavak ili neometano zatvaranje. Platni sustav treba da pripremi odgovarajuće planove za oporavak ili neometano zatvaranje utemeljeno na rezultatima te procjene. Ako je primjenjivo, platni sustav treba također da osigura relevantnim nadležnim organima informaciju koja je potrebna u svrhu planiranja zatvaranja. | **Scenariji koji mogu spriječiti platni sustav da obavlja ključne poslove i usluge**  P.3.4.1: Kako platni sustav identificira scenarije koji potencijalno mogu spriječiti platni sustav da pruži svoje ključne poslove i usluge? Koji su scenariji identificirani kao rezultat ovih procesa?  P.3.4.2: Kako ovi scenariji uzimaju u obzir i neovisne i povezane rizike kojima je platni sustav izložen? |
| **Oporavak i neometano zatvaranje**  P.3.4.3: Kakve planove platni sustav ima za svoj oporavak ili neometano zatvaranje?  P.3.4.4: Kako ključne strategije platni sustav za oporavak ili neometano zatvaranje omogućavaju platnom sustavu da nastavi pružati ključne poslove i usluge?  P.3.4.5: Kako se revidiraju i ažuriraju planovi za oporavak platnog sustava i neometano zatvaranje? Koliko često se planovi pregledavaju i ažuriraju? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 4. Kreditni rizik**  Platni sustav treba efikasno mjeriti, pratiti i upravljati svojom kreditnom izloženošću prema sudionicima, te izloženost koja proizilazi iz procesa plaćanja, kliringa i poravnanja. Platni sustav treba održavati dovoljna financijska sredstva da može pokriti svoju kreditnu izloženost prema svakom sudioniku u potpunosti sa visokim stupnjem pouzdanosti. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba da uspostavi čvrst okvir za upravljanje kreditnom izloženošću svojim sudionicima i kreditnim rizicima koji proizilaze iz njegovih procesa plaćanja, kliringa i poravnanja. Kreditna izloženost može proizaći iz trenutne izloženosti, potencijalne buduće izloženosti ili oboje. | P.4.1.1: Koji je okvir platnog sustava za upravljanje kreditnim izloženostima (uključujući trenutnu i potencijalnu buduću izloženost prema svojim sudionicima, a koja proizilazi iz njegovih procesa plaćanja, kliringa i poravnanja)?  P.4.1.2: Koliko često se okvir revidira kako bi odražavao promjenjivo okruženje, tržišne prakse i nove proizvode? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba da identificira izvore kreditnog rizika, redovno mjeri i prati kreditnu izloženost i kontrolira ove rizike koristeći odgovarajuće alate za upravljanje rizicima. | P.4.2.1: Kako platni sustav identificira izvore kreditnog rizika? Koji su izvori kreditnog rizika koje je identificirao platni sustav?  P.4.2.2: Kako platni sustav mjeri i prati kreditnu izloženost? Koliko se često preračunava, a koliko često bi platni sustav mogao preračunavati ove izloženosti? Koliko su informacije pravovremene?  P.4.2.3: Koje alate platni sustav koristi za kontrolu identificiranih izvora kreditnog rizika (na primjer, BPRV ili mehanizam namirenja po principu isporuka nasuprot plaćanja (engl. kr. DvP), ograničavanje neto zaduženja ili kredita unutar dana, uspostavljanje ograničenja koncentracije ili označavanje pozicija na tržištu na dnevnoj razini ili unutardnevnoj osnovi)? Kako platni sustav mjeri efikasnost ovih alata? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba da pokrije svoje trenutne i, tamo gdje postoje, potencijalne buduće izloženosti prema svakom sudioniku u potpunosti sa visokim stupnjem pouzdanosti koristeći kolaterale i druge ekvivalentne financijske resurse (vidjeti princip 5 o kolateralu). U slučaju platnog sustava sa odgođenim platnim poravnanjem u kojem ne postoji garancija poravnanja, ali gdje se njegovi sudionici suočavaju s kreditnom izloženošću koja proizlazi iz procesa plaćanja, kliringa i poravnanja, takav platni sustav bi trebao održavati, u najmanju ruku, dovoljne resurse za pokriće izloženosti dva sudionika i njihovih povezanih društava koje bi stvorile najveću agregatnu kreditnu izloženost u sustavu. | **Pokrivenost izloženosti svakom sudioniku**  P.4.3.1: Kako platni sustav pokriva svoje trenutne i, tamo gdje postoje, potencijalne buduće izloženosti prema svakom sudioniku? Kakav je sastav financijskih sredstava platnog sustava koji se koriste za pokriće ovih izloženosti? Koliko su ova financijska sredstva dostupna?  P.4.3.2: U kojoj mjeri ova financijska sredstva pokrivaju trenutnu i potencijalnu buduću izloženost platnog sustava u potpunosti sa visokim stupnjem pouzdanosti? Koliko često platni sustav ocjenjuje dovoljnost ovih financijskih sredstava? |
| **Platni sustavi sa odgođenim platnim poravnanjem u kojima ne postoji garancija poravnanja**  P.4.3.3: Ako je platni sustav sa odgođenim platnim poravnanjem,u kojem ne postoji garancija poravnanja, da li se njegovi sudionici suočavaju s kreditnom izloženošću koja proističe iz procesa plaćanja, kliringa i poravnanja? Ako u sustavu postoje kreditne izloženosti, kako sustav prati i mjeri te izloženosti?  P.4.3.4: Ako je platni sustav sa odgođenim platnim poravnanjem,u kojem ne postoji garancija poravnanja i ima kreditnu izloženost među svojim sudionicima, u kojoj mjeri financijski resursi platnog sustava pokrivaju, u najmanju ruku, neispunjenje obveza od strane dva sudionika i njihovih povezanih društava koje bi stvorile najveću ukupnu kreditnu izloženost u sustavu? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav bi trebao uspostaviti eksplicitna pravila i procedure koje u potpunosti rješavaju sve kreditne gubitke s kojima se može suočiti kao rezultat bilo kojeg pojedinačnog ili kombiniranog neizvršenja obveza među svojim sudionicima u pogledu bilo koje njihove obveze prema platnom sustavu. Ova pravila i procedure bi trebalo da se odnose na to kako bi se alocirali potencijalno nepokriveni kreditni gubici, uključujući otplatu svih sredstava koja platni sustav može pozajmiti od pružatelja likvidnosti. Ova pravila i procedure bi također trebale ukazivati na proces platnog sustava za dopunu svih financijskih sredstava koje platni sustav može koristiti tijekom stresnog događaja, tako da platni sustav može nastaviti raditi na siguran i efikasan način. | **Alokacija kreditnih gubitaka**  P.4.7.1: Kako pravila i procedure platnog sustava eksplicitno rješavaju sve kreditne gubitke s kojima se može suočiti kao rezultat bilo kakvog pojedinačnog ili kombiniranog neizvršenja obveza među njegovim sudionicima u pogledu bilo koje njihove obveze prema platnom sustavu? Kako pravila i procedure platnog sustava rješavaju alokaciju nepokrivenih kreditnih gubitaka i kojim redoslijedom, uključujući otplatu sredstava koja platni sustav može posuditi od pružatelja likvidnosti? |
| **Dopuna financijskih sredstava**  P.4.7.2: Koja su pravila i procedure platnog sustava o dopuni financijskih sredstava koja su iscrpljena tijekom stresnog događaja? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 5. Kolateral**  Platni sustav koji zahtijeva kolateral za upravljanje vlastitom kreditnom izloženošću ili kreditnom izloženošću njegovih sudionika trebao bi prihvatiti kolateral s niskim kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti i tržišnim rizicima. Platni sustav bi također trebao postaviti i provoditi i na odgovarajući način provesti konzervativne korektivne mjere i limite koncentracije. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav bi generalno trebalo da ograniči imovinu koju prihvata kao kolateral na onu sa niskim kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti i tržišnim rizicima. | P.5.1.1: Kako platni sustav utvrđuje da li se određena imovina može prihvatiti kao kolateral, uključujući kolateral koji će biti prihvaćen u izuzetnim slučajevima? Kako platni sustav utvrđuje što se kvalificira kao izuzetni slučaj? Koliko često platni sustav prilagođava ove odluke? Koliko često platni sustav prihvata kolateral u izuzetnim slučajevima i postavlja li ograničenja na prihvatanje takvog kolaterala?  P.5.1.2: Kako platni sustav prati kolateral koji je knjižen tako da kolateral ispunjava primjenjive kriterije prihvatanja?  P.5.1.3: Kako platni sustav identificira i ublažava mogući specifični rizik od pogrešne procjene – na primjer, ograničavanjem kolaterala koji prihvata (uključujući limite koncentracije kolaterala)? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav bi trebao uspostaviti razumne prakse vrednovanja kolaterala i razviti korektivne mjere koje se redovno testiraju i koje uzimaju u obzir stresne tržišne uvjete. | **Praksa vrednovanja**  P.5.2.1: Koliko često platni sustav procjenjuje svoje kolaterale na tržištu? Da li to čini dnevno?  P.5.2.2: U kojoj mjeri je platni sustav ovlašten da vrši diskreciono pravo u procjeni imovine kada tržišne cijene ne predstavljaju njihovu pravu vrijednost? |
| **Praksa korektivnih mjera**  P.5.2.3: Kako platni sustav određuje korektivne mjere?  P.5.2.4: Na koji način platni sustav testira dovoljnost korektivnih mjera i validira svoje procedure korektivnih mjera, osobito u pogledu potencijalnog pada vrijednosti imovine u stresnim tržišnim uvjetima koji uključuju likvidaciju kolaterala? Koliko često platni sustav provodi ovaj test? |
| Ključno razmatranje 3  Kako bi se smanjila potreba za procikličkim prilagođavanjima, platni sustav bi trebao uspostaviti stabilne i konzervativne korektivne mjere koje su podešene tako da uključuju razdoblja stresnih tržišnih uvjeta, u mjeri u kojoj je to izvodljivo i razumno. | P.5.3.1: Kako platni sustav identificira i procjenjuje potencijalnu procikličnost svojih podešenih korektivnih mjera? Kako platni sustav razmatra smanjenje potrebe za procikličnim prilagođavanjem – na primjer, uključivanjem razdoblja stresnih tržišnih uvjeta tijekom podešavanja korektivnih mjera? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav bi trebao izbjegavati koncentrirano držanje određene imovine gdje bi to značajno umanjilo sposobnost da se takva sredstva brzo likvidiraju bez značajnih negativnih efekata na cijenu. | P.5.4.1: Koje su politike platnog sustava za identifikaciju i izbjegavanje koncentriranih držanja određene imovine kako bi se ograničili potencijalni negativni efekti cijena prilikom likvidacije? Koji čimbenici (na primjer, nepovoljni efekti cijena ili tržišni uvjeti) se uzimaju u obzir pri određivanju ovih politika?  P.5.4.2: Kako platni sustav pregleda i ocjenjuje politike i prakse koncentracije kako bi utvrdio njihovu adekvatnost? Koliko često platni sustav pregleda i ocjenjuje ove politike i prakse? |
| Ključno razmatranje 5  Platni sustav koji prihvata prekogranični kolateral treba da ublaži rizike povezane sa njegovom upotrebom i osigura da se kolateral može blagovremeno koristiti. | P.5.5.1: Koji su pravni, operativni, tržišni i drugi rizici sa kojima se platni sustav suočava prihvatanjem prekograničnog kolaterala? Kako platni sustav ublažava ove rizike?  P.5.5.2: Kako platni sustav osigurava da se prekogranični kolaterali mogu blagovremeno koristiti? |
| Ključno razmatranje 6  Platni sustav bi trebao koristiti sustav upravljanja kolateralom koji je dobro osmišljen i operativno fleksibilan. | **Dizajn sustava upravljanja kolateralom**  P.5.6.1: Koje su primarne karakteristike sustava upravljanja kolateralom koje koristi platni sustav?  P.5.6.2: Kako i u kojoj mjeri platni sustav prati ponovnu upotrebu kolaterala i svoja prava na date kolaterale? |
| **Operativna fleksibilnost**  P.5.6.3: Kako i u kojoj mjeri sustav upravljanja kolateralom koji koristi platni sustav prihvata promjene u tekućem praćenju i upravljanju kolateralom?  P.5.6.4: U kojoj mjeri je sustav upravljanja kolateralom operativno osposobljen odgovarajućim radnicima kako bi se osiguralo neometano poslovanje čak i u vremenima tržišnog stresa? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 7. Rizik likvidnosti**  Platni sustav treba da efikasno mjeri, nadgleda i upravlja rizikom likvidnosti. Platni sustav treba da održava dovoljno likvidnih resursa u svim relevantnim valutama da bi se izvršilo poravnanje istog dana, te ako je potrebno dnevna i višednevna poravnanja platnih obveza sa visokim stupnjem povjerenja u situacijama potencijalnih stresnih scenarija koji bi se trebali uključiti, ali nisu ograničeni na neizvršenje obveza sudionika i pridruženih društava, što bi generiralo najveću ukupnu obvezu likvidnosti za platni sustav u ekstremnim ali vjerojatnim tržišnim uvjetima. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba da ima čvrst okvir za upravljanje rizicima likvidnosti vezano za sudionike, banke za poravnanje, nostro agente, depozitarske banke, pružatelja likvidnosti i druge osobe. | P.7.1.1: Koji je okvir platnog sustava za upravljanje rizicima likvidnosti u svim relevantnim valutama, vezano za njegove sudionike, banke za poravnanje, nostro agente, depozitarske banke, pružatelja likvidnosti i druge subjekte?  P.7.1.2: Koja je priroda i veličina potreba za likvidnošću platnog sustava, i povezani izvori rizika likvidnosti, koji se javljaju u platnom sustavu u svim relevantnim valutama?  P.7.1.3: Kako platni sustav uzima u obzir potencijalni agregatni rizik likvidnosti nastao od strane pojedinačnog sudionika i njegovih povezanih društava koji mogu igrati višestruke uloge u odnosu na platni sustav? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba da ima efikasne operativne i analitičke instrumente za utvrđivanje, mjerenje i nadgledanje poravnanja i tokova sredstava stalno i blagovremeno, uključujući i upotrebu likvidnosti tijekom dana. | P.7.2.1: Koje operativne i analitičke alate ima platni sustav za identifikaciju, mjerenje i praćenje tokova poravnanja i financiranja?  P.7.2.2: Kako platni sustav koristi te alate za identifikaciju, mjerenje i praćenje svojih poravnanja i tokova financiranja na kontinuiranoj i blagovremenoj osnovi, uključujući korištenje unutardnevne likvidnosti? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav, uključujući i onaj koji koristi mehanizam sa odgođenim poravnanjem, treba da održava dovoljno likvidnih resursa u svim relevantnim valutama da bi se izvršilo poravnanje istog dana, i ako je potrebno, dnevna i višednevna poravnanja platnih obveza uz visok stupanj sigurnosti u velikom nizu potencijalnih stresnih scenarija koji bi trebalo da uključe, ali da se ne ograniče na, neizvršenje obveza sudionika i pridruženih kompanija što bi generiralo najveću agregatnu obvezu plaćanja u ekstremnim ali vjerojatnim tržišnim uvjetima. | P.7.3.1: Kako platni sustav određuje iznos likvidnih sredstava u svim relevantnim valutama za izvršenje istog dana i, gdje je prikladno, unutardnevnog ili višednevnog poravnanja obveza plaćanja? Koje potencijalne scenarije stresa (uključujući, ali ne ograničavajući se na, neizvršenje obveza sudionika i njegovih povezanih društava koji bi generirali najveću agregatnu obvezu plaćanja u ekstremnim, ali vjerojatnim tržišnim uvjetima) koristi platni sustav da donese ovu odluku?  P.7.3.2: Koja je procijenjena veličina manjka likvidnosti u svakoj valuti koju bi platni sustav trebao pokriti? |
| Ključno razmatranje 4  U svrhu ispunjavanja minimalne obveze likvidnih resursa, podobni likvidni resursi platnog sustava u svakoj valuti uključuju gotovinu kod središnje banke i komercijalnih banaka visokog rejtinga, linije kredita, deviznih svopova ili reotkupa, kao i veoma utrživi kolateral koji se drži na čuvanju i investicije koje su raspoložive i konvertibilne u gotovinu sa prethodno dogovorenim i veoma pouzdanim aranžmanima financiranja, čak i u ekstremnim ili vjerojatnim tržišnim uvjetima. Ako platni sustav ima pristup rutinskom kreditu u središnjoj banci, platni sustav može računati taj pristup kao dio minimalne obveze u onoj mjeri u kojoj ima kolateral koji je podoban za zalaganje (ili izvršavanje drugih odgovarajućih oblika transakcija) sa relevantnom središnjom bankom. Svi takvi resursi bi trebalo da budu na raspolaganju kada su potrebni. | **Veličina i sastav odgovarajućih likvidnih resursa**  P.7.4.1: Koja je veličina i sastav kvalificiranih likvidnih resursa platnog sustava u svakoj valuti koju drži platni sustav? Na koji način i u kom vremenskom okviru se ovi likvidni resursi mogu staviti na raspolaganje platnom sustavu? |
| **Raspoloživost i pokriće odgovarajućih likvidnih resursa**  P.7.4.2: Koje je unaprijed dogovorene aranžmane financiranja uspostavio platni sustav za pretvaranje svojih lako dostupnih kolaterala i ulaganja u gotovinu? Kako je platni sustav utvrdio da bi ovi aranžmani bili vrlo pouzdani u ekstremnim, ali vjerojatnim tržišnim uvjetima? Da li je platni sustav identificirao potencijalne prepreke za pristup svojim likvidnim resursima?  P.7.4.3: Ako platni sustav ima pristup rutinskom kreditu u središnjoj banci izdavatelja, koji je relevantni kapacitet zaduživanja platnog sustava za ispunjavanje minimalnih zahtjeva za likvidnim resursima u toj valuti?  P.7.4.4: U kojoj mjeri veličina i dostupnost kvalificiranih likvidnih resursa platnog sustava pokrivaju identificirane minimalne zahtjeve za resursima likvidnosti u svakoj valuti kako bi se izvršilo izmirenje obveza plaćanja na vrijeme? |
| Ključno razmatranje 5  Platni sustav može dopuniti odgovarajuće likvidne resurse drugim oblicima likvidnih resursa. Ako platni sustav to uradi, onda ovi likvidni resursi treba da budu u obliku aktive koja će vjerojatno biti pogodna za prodaju ili prihvatljiva kao kolateral za kreditne linije, svopove ili reotkup na ad hoc osnovi nakon neizvršenja obveza, čak i ako se to ne može unaprijed organizirati na pouzdan način ili garantirati u ekstremnim tržišnim uvjetima. Ako platni sustav nema pristup rutinskom kreditu središnje banke, treba da uzme u obzir koji kolateral se obično prihvata od strane relevantne središnje banke, jer takva sredstva će vjerojatnije biti likvidna u stresnim okolnostima. Platni sustav ne bi trebalo da smatra raspoloživost kredita središnje banke za hitne slučajeve dijelom svog plana likvidnosti. | **Veličina i sastav dodatnih likvidnih resursa**  P.7.5.1: Koja je veličina i sastav svih dodatnih likvidnih resursa dostupnih platnom sustavu? |
| **Raspoloživost dodatnih likvidnih resursa**  P.7.5.2: Kako i na osnovi čega je platni sustav utvrdio da će ova imovina vjerojatno biti pogodna za prodaju ili prihvatljiva kao kolateral za dobijanje relevantne valute, čak i ako se to ne može pouzdano unaprijed dogovoriti ili garantirati u ekstremnim tržišnim uvjetima?  P.7.5.3: Koji se udio ove dodatne imovine kvalificira kao potencijalni kolateral kod relevantne središnje banke?  P.7.5.4: U kojim okolnostima bi platni sustav koristio svoje dodatne likvidne resurse prije ili pored korištenja svojih kvalificiranih likvidnih resursa?  P.7.5.5: U kojoj mjeri veličina i dostupnost dopunskih likvidnih resursa platnog sustava, zajedno s njegovim kvalificiranim likvidnim resursima, pokrivaju relevantne potrebe za likvidnošću identificirane kroz njegov program testiranja na stres za određivanje adekvatnosti njegovih resursa likvidnosti (vidi ključno razmatranje 8)? |
| Ključno razmatranje 6  Platni sustav treba da dobije visok stupanj sigurnosti, kroz rigorozna pravila o procjeni, da svaka strana koja osigurava minimalne obvezne odgovarajuće likvidne resurse, bilo da je sudionik u platnom sustavu ili vanjska strana, ima dovoljno informacija da razumije i upravlja povezanim rizicima likvidnosti i da ima kapacitet da uradi što se traži u skladu sa tom obvezom. Ako je relevantno za procjenu pouzdanosti strane koja osigurava likvidnost vezano za konkretnu valutu, može se uzeti u obzir potencijalni pristup strane koja osigurava likvidnost kreditu središnje banke. Platni sustav treba da regularno testira svoje procedure za pristupanje likvidnim resursima kod strane koja osigurava likvidnost. | **Upotreba strane koja osigurava likvidnost**  P.7.6.1: Da li platni sustav koristi pružatelja likvidnosti kako bi ispunio svoje minimalno potrebne kvalificirane resurse likvidnosti? Tko su pružatelji likvidnosti platnog sustava? Kako i na osnovi čega je platni sustav utvrdio da svaki od ovih pružatelja likvidnosti ima dovoljno informacija da razumije i da kontinuirano upravlja svojim povezanim rizikom likvidnosti u svakoj relevantnoj valuti, uključujući stresne uvjete? |
| **Pouzdanost strane koja osigurava likvidnost**  P.7.6.2: Kako je platni sustav utvrdio da svaki od njegovih pružatelja likvidnosti ima kapacitet da izvršava svoje obveze u svakoj relevantnoj valuti na kontinuiranoj osnovi?  P.7.6.3: Kako platni sustav uzima u obzir potencijalni pristup pružatelja likvidnosti kreditu u središnjoj banci?  P.7.6.4: Kako platni sustav redovno testira blagovremenost i pouzdanost svojih procedura za pristup svojim likvidnim resursima kod pružatelja likvidnosti? |
| Ključno razmatranje 7  Platni sustav sa pristupom računima, uslugama plaćanja ili uslugama vrijednosnih papira kod središnje banke treba da koristi ove usluge, gdje je to praktično, za poboljšanje upravljanja rizikom likvidnosti. | P.7.7.1: U kojoj mjeri platni sustav trenutačno ima, te da li je platni sustav kvalificiran da dobije pristup računima, uslugama plaćanja i uslugama vrijednosnih papira u svakoj relevantnoj središnjoj banci koji bi se mogli koristiti za obavljanje njenih plaćanja i poravnanja i za upravljanje rizicima likvidnosti u svakoj relevantnoj valuti?  P.7.7.2: U kojoj mjeri platni sustav koristi svaku od ovih usluga u svakoj relevantnoj središnjoj banci za obavljanje svojih plaćanja i poravnanja i za upravljanje rizicima likvidnosti u svakoj relevantnoj valuti?  P.7.7.3: Ako platni sustav koristi druge usluge osim onih koje pružaju relevantne središnje banke, u kojoj mjeri je platni sustav analizirao potencijal za poboljšanje upravljanja rizikom likvidnosti proširenjem korištenja usluga središnje banke?  P.7.7.4: Koje je, ako postoje, praktične ili druge razloge za proširenje upotrebe relevantnih usluga središnje banke identificirao platni sustav? |
| Ključno razmatranje 8  Platni sustav treba da odredi iznos i da redovno testira da li ima dovoljno likvidnih resursa kroz rigorozno testiranje na stres. Platni sustav treba da ima jasne procedure za izvještavanje o rezultatima testova na stres odgovarajućih strana koje donose odluke u platnom sustavu i da koristi te rezultate za procjenu adekvatnosti i prilagođavanje okvira za upravljanje rizikom likvidnosti. U provođenju testova na stres, platni sustav treba da razmotri veći niz relevantnih scenarija.  Scenariji treba da uključe relevantne maksimalne vrijednosti povijesnih promjena cijena, promjena drugih tržišnih čimbenika kao što su determinante cijena i krivulje prinosa, višestruka neizvršenja obveza u raznim vremenskim horizontima, istovremeni pritisci u financiranju i tržištu aktive i spektar scenarija za stres sa perspektivom u budućnosti u raznim ekstremnim ali vjerojatnim tržišnim uvjetima. Scenariji također treba da uzmu u obzir koncept i rad platnog sustava, da uključe sve osobe koje mogu predstavljati materijalne rizike likvidnosti za platni sustav (kao što su banke za poravnanje, nostro agenti, depozitarske banke, strane koje osiguravaju likvidnost i povezani platni sustav), i gdje je adekvatno, obuhvatiti višednevno razdoblje. U svim slučajevima, platni sustav treba da dokumentira podržavajuće argumente za, i treba da ima odgovarajuće aranžmane upravljanja koji su povezani sa iznosom i oblikom ukupnih likvidnih resursa koje održava. | **Program testiranja na stres**  P.7.8.1: Kako platni sustav koristi testiranje na stres da bi odredio iznos i testirao da li ima dovoljno svojih likvidnih resursa u svakoj valuti? Koliko često platni sustav testira svoje likvidne resurse?  P.7.8.2: Koji je proces za kontinuirano izvještavanje o rezultatima testova na stres likvidnosti platnog sustava odgovarajućim donositeljima odluka u platnom sustavu, u svrhu podrške njihovoj pravovremenoj evaluaciji i prilagođavanju veličine i sastava sredstava likvidnosti platnog sustava i okvira za upravljanje rizikom likvidnosti? |
| **Scenariji testiranja na stres**  P.7.8.3: Koji se scenariji koriste u testovima otpornosti na stres i u kojoj mjeri uzimaju u obzir kombinaciju maksimalnih povijesnih promjena cijena, promjena drugih tržišnih čimbenika, kao što su determinante cijena i krive prinosa, višestruka neizvršenja obveza u raznim vremenskim horizontima, istovremeni pritisci na tržištu financiranja i imovine, i spektar scenarija stresa koji gledaju u budućnost u raznim ekstremnim, ali vjerojatnim tržišnim uvjetima?  P.7.8.4: U kojoj mjeri scenariji i testovi na stres uzimaju u obzir posebnu strukturu plaćanja i namire platnog sustava (na primjer, bruto u realnom vremenu ili odloženo neto; sa ili bez garancije namirenja) i rizik likvidnosti koji izravno snose platni sustav i/ili njegovi sudionici?  P.7.8.5: U kojoj mjeri scenariji i testovi otpornosti na stres uzimaju u obzir prirodu i veličinu potreba za likvidnošću i povezane izvore rizika likvidnosti, koji nastaju u platnom sustavu da na vrijeme izmiri svoje obveze plaćanja, uključujući potencijal da pojedinačni sudionici i njihova povezana društva mogu igrati višestruke uloge u odnosu na platni sustav? |
| **Pregled i potvrda**  P.7.8.6: Koliko često platni sustav procjenjuje efektivnost i primjerenost pretpostavki i parametara testa na stres? Na koji način program testa na stres platnog sustava uzima u obzir različite uvjete, kao što su iznenadno i značajno povećanje promjenjivosti pozicije i cijene, koncentracija pozicije, promjena tržišne likvidnosti i rizik modela uključujući promjenu parametara?  P.7.8.7: Kako platni sustav potvrđuje svoj model upravljanja rizikom? Koliko često vrši ovu provjeru?  P.7.8.8: Gdje i u kojoj mjeri platni sustav dokumentira svoje obrazloženje za podršku i svoje aranžmane upravljanja koji se odnose na iznos i oblik svojih ukupnih likvidnih resursa? |
| Ključno razmatranje 9  Platni sustav treba da uspostavi eksplicitna pravila i procedure koje omogućavaju platnom sustavu da izvrši poravnanje istog dana i gdje je moguće, dnevno ili višednevno, obveza plaćanja na vrijeme koje slijedi nakon bilo kojeg pojedinačnog ili kombiniranog neizvršenja obveza među sudionicima. Ova pravila i procedure treba da se odnose na nepredviđene i potencijalno nepokrivene nedostatke likvidnosti i trebalo bi da imaju za cilj izbjegavanje poništenja, opozivanja ili odgađanja poravnanja obveza plaćanja istog dana. Ova pravila i procedure treba također da ukažu na proces platnog sustava za osiguranje resursa likvidnosti koji može koristiti tijekom stresnog događaja, tako da može nastaviti da radi na siguran način. | **Poravnanje istog dana**  P.7.9.1: Kako pravila i procedure platnog sustava omogućavaju da na vrijeme izmiri obveze plaćanja nakon bilo kakvog pojedinačnog ili kombiniranog neizvršenja obveza među njegovim sudionicima?  P.7.9.2: Kako pravila i procedure platnog sustava rješavaju nepredviđene i potencijalno nepokrivene nedostatke likvidnosti i izbjegavaju poništavanje, opoziv ili odgađanje izmirenja obveza plaćanja istog dana? |
| **Osiguranje resursa likvidnosti**  P.7.9.3: Kako pravila i procedure platnog sustava omogućavaju nadopunjavanje svih resursa likvidnosti koji se koriste tijekom stresnog događaja? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 8. Konačnost poravnanja**  Platni sustav treba osigurati jasno i određeno konačno poravnanje, najkasnije do kraja dana na datum valute. Kada je to potrebno ili poželjno, platni sustav treba osigurati finalno poravnanje tijekom dana ili u realnom vremenu. | |
| Ključno razmatranje 1  Pravila i procedure platnog sustava trebaju jasno definirati točku u kojoj je poravnanje konačno. | **Točka konačnosti poravnanja**  P.8.1.1: U kom trenutku je izmirenje plaćanja, instrukcije za prijenos ili druge obveze konačno, što znači neopozivo i bezuvjetno? Da li je točka konačnosti poravnanja definirana i dokumentirana? Kako i kome se ove informacije objavljuju?  P.8.1.2: Kako pravni okvir i pravila platnog sustava, uključujući primjenjive zakone o nesolventnosti, priznaju izvršenje plaćanja, instrukcija o prijenosu ili druge obveze između platnog sustava i njegovih sudionika ili između sudionika?  P.8.1.3: Kako platni sustav pokazuje da postoji visok stupanj pravne sigurnosti da će se konačnost postići u svim relevantnim jurisdikcijama (na primjer, pribavljanjem dobro obrazloženog pravnog mišljenja)? |
| **Konačnost u slučaju povezanosti sa drugim platnim sustavom**  P.8.1.4: Kako platni sustav osigurava konačnost poravnanja u slučaju veza sa drugim platnim sustavom? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba završiti finalno poravnanje ne kasnije od kraja datuma valute, a po mogućnosti tijekom dana ili u realnom vremenu da bi se smanjio rizik poravnanja. Sustav velikih plaćanja bi trebao razmisliti o usvajanju načina rada BPRV ili višestruke batch obrade podataka tijekom dana poravnanja. | **Finalno poravnanje na datum valute**  P.8.2.1: Da li je platni sustav dizajniran da završi konačno poravnanje na datum valute (ili poravnanje istog dana)? Kako platni sustav osigurava da do konačnog poravnanja dođe najkasnije do kraja datuma valute?  P.8.2.2: Da li je platni sustav ikada doživio odgađanje konačnog poravnanja na sljedeći radni dan što nije bilo predviđeno njegovim pravilima, procedurama ili ugovorima? Ako jeste, pod kojim okolnostima? Ako je odgađanje rezultat postupaka platnog sustava, koji su koraci poduzeti da se spriječi slična situacija u budućnosti? |
| **Finalno poravnanje tijekom dana ili u realnom vremenu**  P.8.2.3: Da li platni sustav osigurava konačno poravnanje unutar dana ili u realnom vremenu? Ako da, kako? Kako se sudionici obavještavaju o konačnom poravnanju?  P.8.2.4: Ako se poravnanje dogodi kroz višestruku obradu, koja je učestalost serija i u kom vremenskom okviru one rade? Što se događa ako sudionik nema dovoljno sredstava ili vrijednosnih papira (ako se koriste) u trenutku poravnanja? Da li se transakcije unose u sljedeću grupu? Ako je tako, kakav je status tih transakcija i kada bi one postale konačne?  P.8.2.5: Ako se poravnanje ne vrši unutar dana ili u realnom vremenu, kako sustav velikih plaćanja razmatra uvođenje nekog od ovih modaliteta (BPRV ili višestruke batch obrade podataka)? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav bi trebao jasno definirati točku nakon koje neporavnana plaćanja, instrukcije o transferu, ili druge obveze ne mogu biti opozvane od strane sudionika. | P.8.3.1: Kako platni sustav definira točku u kojoj sudionik ne može opozvati neporavnana plaćanja, instrukcije o transferu ili druge obveze? Kako platni sustav zabranjuje jednostrano opoziv prihvaćenih i neporavnanih plaćanja, instrukcija o transferu ili obveza nakon tog vremena?  P.8.3.2: Pod kojim okolnostima se instrukcija ili obveza koju je sustav prihvatio za poravnanje i dalje može opozvati (na primjer, obveze na čekanju)? Kako se može opozvati neporavnana instrukcija za plaćanje ili prijenos? Tko može opozvati neporavnane instrukcije za plaćanje ili prijenos?  P.8.3.3: Pod kojim uvjetima platni sustav dozvoljava izuzetke i produženja roka za opoziv?  P.8.3.4: Gdje platni sustav definira ove informacije? Kako i kome se ove informacije objavljuju? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 9. Novčana poravnanja**  Platni sustav treba obavljati novčana poravnanja u novcu središnje banke gdje je to praktično i izvodljivo. Ako novac središnje banke nije korišten, platni sustav treba minimizirati i striktno kontrolirati kreditni rizik i rizik likvidnosti koji dolazi iz korištenja novca komercijalne banke. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba obavljati novčana poravnanja u novcu središnje banke gdje je to praktično i izvodljivo da izbjegne kreditni rizik i rizik likvidnosti. | P.9.1.1: Kako platni sustav obavlja novčana poravnanja? Ako platni sustav vrši poravnanje u više valuta, kako platni sustav obavlja poravnanje novca u svakoj valuti?  P.9.1.2: Ako platni sustav ne vrši poravnanje novcem središnje banke, zašto se on ne koristi? |
| Ključno razmatranje 2  Ako nije korišten novac središnje banke, platni sustav bi trebao obaviti svoja novčana poravnanja koristeći sredstvo poravnanja sa malim ili nikakvim kreditnim rizikom i rizikom likvidnosti. | P.9.2.1: Ako se novac središnje banke ne koristi za poravnanje, kako platni sustav procjenjuje kreditni rizik i rizik likvidnosti sredstava za poravnanje?  P.9.2.2: Ako platni sustav vrši poravnanje novcem komercijalne banke, kako platni sustav bira svoje banke za poravnanje? Koji su specifični kriteriji odabira koje platni sustav koristi? |
| Ključno razmatranje 3  Ako platni sustav vrši poravnanje u novcu komercijalne banke, treba nadgledati, upravljati i ograničiti kreditni rizik i rizik likvidnosti koji proizilazi iz banaka poravnanja. Posebno, platni sustav treba utvrditi i pratiti poštivanje strogih kriterija za svoje komercijalne banke, koji, između ostalog uključuju, njihove regulative i supervizije, boniteta, kapitalizacije, pristupa likvidnosti, i operativne pouzdanosti.  Platni sustav treba također pratiti i upravljati koncentracijom kreditne izloženosti i izloženosti likvidnosti prema bankama poravnanja. | P.9.3.1: Kako platni sustav prati da se banka/e za poravnanje pridržavaju kriterija korištenih za odabir? Na primjer, kako platni sustav ocjenjuje regulativu banaka, nadzor, kreditnu sposobnost, kapitalizaciju, pristup likvidnosti i operativnu pouzdanost?  P.9.3.2: Kako platni sustav prati, upravlja i ograničava svoje kreditne rizike i rizike likvidnosti koji proizilaze iz komercijalnih banaka za poravnanje? Kako platni sustav prati i upravlja koncentracijom kreditne i likvidnosne izloženosti prema ovim bankama?  P.9.3.3: Kako platni sustav procjenjuje svoje potencijalne gubitke i pritiske likvidnosti, kao i one svojih sudionika, ako dođe do propasti njegove najveće banke za poravnanje? |
| Ključno razmatranje 4  Ako platni sustav vodi novčana poravnanja u svojim vlastitim knjigama, treba minimizirati i striktno kontrolirati svoj kreditni rizik i rizik likvidnosti. | P.9.4.1: Ako platni sustav obavlja novčana poravnanja u svojim knjigama, kako minimizira i striktno kontrolira svoje kreditne rizike i rizike likvidnosti? |
| Ključno razmatranje 5  Pravni aranžmani i ugovori platnog sustava sa bilo kojom bankom poravnanja trebaju jasno navesti kada se očekuje izvršenje transfera u knjigama pojedinačnih banaka poravnanja, da su transferi finalni kada se izvrše i da primljena sredstva trebaju biti prenosiva čim prije, najkasnije do kraja dana, a idealno tijekom dana, da bi se omogućilo platnom sustavu i njegovim sudionicima da upravljaju kreditnim rizikom i rizikom likvidnosti. | P.9.5.1: Da li u pravnim sporazumima platnog sustava sa njegovim bankama za poravnanje stoji kada se transferi odvijaju, da su transferi konačni kada se izvrše i da su primljena sredstva prenosiva?  P.9.5.2: Da li su primljena sredstva prenosiva najkasnije do kraja dana? Ako ne, zašto? Jesu li prenosivi unutar dana? Ako ne, zašto? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 12. Sustavi poravnanja razmjene obveza**  Ako platni sustav podmiruje transakcije koje uključuju izmirenje dvije povezane obveze (na primjer, vrijednosne papire ili transakcije u stranoj valuti), trebao bi eliminirati glavni rizik uvjetovanjem konačnog izmirenja jedne obveze konačnim izmirenjem druge. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav koji je sustav poravnanja razmjene vrijednosti trebao bi eliminirati rizik principijala, tj. gubitka u trgovanju zbog mogućnosti da jedna ugovorna strana isporuči svoje ugovorne obveze, a da druga ugovorna strana, ne ispuni svoje ugovorne obveze, tako što će osigurati da do konačnog izmirenja jedne obveze dođe ako i samo ako dođe do konačnog izmirenja povezane obveze, bez obzira na to da li se platni sustav podmiruje na bruto ili neto osnovicu i kada nastupa konačnost. | P.12.1.1: Kako pravni, ugovorni, tehnički okviri i okviri upravljanja rizicima platnog sustava osiguravaju da konačno poravnanje relevantnih financijskih instrumenata eliminira rizik principijala, tj. gubitka u trgovanju zbog mogućnosti da jedna ugovorna strana isporuči svoje ugovorne obveze, a da druga ugovorna strana, ne ispuni svoje ugovorne obveze? Koje procedure osiguravaju da dođe do konačnog izmirenja jedne obveze ako i samo ako dođe do konačnog izmirenja povezane obveze?  P.12.1.2: Kako se izmiruju povezane obveze – na bruto osnovi (trade by trade) ili na neto osnovi?  P.12.1.3: Da li je konačnost izmirenja povezanih obveza istovremena? Ako ne, koji je rok pravosnažnosti za obje obveze? Da li je vrijeme između blokiranja i konačnog izmirenja obje obveze svedeno na minimum? Da li su blokirana sredstva zaštićena od potraživanja treće strane? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 13. Pravila i procedure za sudionikovo neizvršenje plaćanja**  Platni sustav treba imati efikasna i jasno definirana pravila i procedure da upravlja neizvršenjem obveze nekog od sudionika. Ova pravila i procedure trebaju biti sačinjena tako da osiguravaju da platni sustav može na vrijeme poduzeti akciju da apsorbira gubitke i pritiske likvidnosti i nastavi da izvršava svoje obveze. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba imati pravila i procedure koje omogućavaju platnom sustavu da nastavi sa izvršenjem svojih obveza u slučaju neizvršenja obveza nekog od sudionika, te uređuju nadopunu resursa nakon neizvršenja. | **Pravila i procedure za sudionikovo neizvršenje obveza**  P.13.1.1: Da li pravila i procedure platnog sustava jasno definiraju događaj neispunjavanja obveza (financijsko i operativno neispunjavanje obveza sudionika) i metod za identifikaciju neispunjavanja obveza? Kako su ovi događaji definirani?  P.13.1.2: Kako se pravila i procedure platnog sustava odnose na sljedeće ključne aspekte neispunjenja obveza sudionika:  a) radnje koje platni sustav može poduzeti kada se proglasi neizvršenje obveza;  b) stupanj do kojeg su radnje automatske ili diskrecione;  c) promjene uobičajene prakse poravnanja;  d) upravljanje transakcijama u različitim fazama obrade;  e) očekivani tretman vlasničkih i klijentskih transakcija i računa;  f) vjerojatan redosljed radnji;  g) uloge, obveze i odgovornosti različitih strana, uključujući i sudionike koji nisu propustili obveze; i  h) postojanje drugih mehanizama koji se mogu aktivirati da spriječe utjecaj neispunjenja obveza? |
| **Korištenje financijskih resursa**  P.13.1.3: Kako pravila i procedure platnog sustava omogućavaju platnom sustavu da odmah koristi sva financijska sredstva koja drži za pokrivanje gubitaka i sprječavanje pritisaka likvidnosti koji proizlaze iz neispunjenja obveza, uključujući olakšice za likvidnost?  P.13.1.4: Kako pravila i procedure platnog sustava uređuju redoslijed kojim se mogu koristiti financijska sredstva?  P.13.1.5: Kako se pravila i procedure platnog sustava odnose na dopunjavanje resursa nakon neispunjenja obveza? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba biti dobro pripremljen da primjeni svoja pravila i procedure za neizvršenje obveza, uključujući svaku odgovarajuću diskrecionu proceduru definiranu njegovim pravilima. | P.13.2.1: Da li menadžment platnog sustava ima interne planove koji jasno razgraničavaju uloge i odgovornosti za rješavanje neispunjenja obveza? Kakvi su to planovi?  P.13.2.2: Koju vrstu komunikacijskih procedura ima platni sustav da bi blagovremeno došao do svih relevantnih zainteresiranih strana, uključujući regulatore, supervizore i funkciju nadgledanja?  P.13.2.3: Koliko često se pregledaju interni planovi za rješavanje neispunjenja obveza? Kakav je aranžman upravljanja oko ovih planova? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba javno objaviti ključne aspekte svojih pravila i procedura za neizvršenje obveza. | P.13.3.1: Kako se ključni aspekti platnog sustava standardnih pravila i procedura objavljuju javnosti? Kako se uređuju:  a) okolnosti u kojima se može poduzeti radnja;  b) tko može poduzeti te radnje;  c) opseg radnji koje se mogu poduzeti, uključujući tretman i vlasničkih i klijentskih pozicija, sredstava i imovine;  d) mehanizme za rješavanje obveza platnog sustava prema sudionicima koji nisu dužni; i  e) tamo gdje postoje izravni odnosi s klijentima sudionika, mehanizmi koji pomažu u rješavanju obveza sudionika koji nije ispunio obveze prema svojim klijentima? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav treba uključiti svoje sudionike i druge zainteresirane strane u testiranje i pregled procedura platnog sustava za neizvršenje obveza, uključujući svaku proceduru zatvaranja. Takvo testiranje i pregled moraju biti sprovedeni najmanje jednom godišnje ili nakon značajnih promjena pravila i procedura da bi se osiguralo da su praktične i efikasne. | P.13.4.1: Kako se platni sustav angažira sa svojim sudionicima i drugim relevantnim zainteresiranim stranama u testiranju i reviziji procedura neispunjenja obveza svojih sudionika? Koliko često provodi takve testove i preglede? Kako se koriste rezultati ovih testova? U kojoj mjeri se rezultati dijele s odborom, komitetima za rizik i relevantnim vlastima?  P.13.4.2: Koji raspon scenarija i procedura za potencijalno neizvršenje obveza sudionika pokrivaju ovi testovi? U kojoj mjeri platni sustav testira primjenu načina rješavanja za svoje sudionike? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 15. Opći poslovni rizik**  Platni sustav treba identificirati, pratiti i upravljati svojim općim poslovnim rizikom i držati dovoljno likvidne neto aktive financirane kapitalom da pokrije potencijalne opće poslovne gubitke, tako da može nastaviti poslovanje i svoje usluge, ako se ovi gubitci ostvare. Nadalje, likvidna neto aktiva treba sve vrijeme biti dovoljna da osigura oporavak ili uredno zatvaranje kritičnih poslova i usluga. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba imati čvrste sustave upravljanja i kontrole da bi identificirao, pratio i upravljao općim poslovnim rizikom, uključujući gubitke nastale iz lošeg izvršenja poslovne strategije, negativne gotovinske tokove i neočekivane i pretjerano velike operativne troškove. | P.15.1.1: Kako platni sustav identificira svoje opće poslovne rizike? Koje opće poslovne rizike je identificirao platni sustav?  P.15.1.2: Kako platni sustav kontinuirano prati i upravlja svojim općim poslovnim rizicima? Da li procjena poslovnog rizika platnog sustava razmatra potencijalne efekte na njegov novčani tok i (u slučaju da je platni sustav u privatnom vlasništvu) kapital? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba držati likvidnu neto aktivu financiranu kapitalom (kao što su zajedničke dionice, rezerve ili druge zadržane dobiti), tako da može nastaviti poslovanje i usluge u slučaju da napravi opće poslovne gubitke. Iznos neto likvidne aktive koja se financira osnivačkim kapitalom, a koju treba da drži platni sustav, treba biti određena njenim općim poslovnim rizikom i potrebnim vremenom za postizanje oporavka poslovanja ili urednog zatvaranja kritičnih poslova i usluga. | P.15.2.1: Da li platni sustav drži likvidnu neto imovinu financiranu iz kapitala, tako da može nastaviti poslovanje i usluge u slučaju da napravi opće poslovne gubitke?  P.15.2.2: Kako platni sustav izračunava iznos likvidne neto imovine financirane vlasničkim kapitalom da bi pokrio svoje opće poslovne rizike? Kako platni sustav određuje dužinu vremena i povezane operativne troškove za postizanje oporavka ili urednog zatvaranja kritičnih poslova i usluga? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba imati održiv plan oporavka ili uređen plan za djelovanje kod zatvaranja kritičnih poslova i usluga, te treba držati dovoljno likvidnih neto sredstava financiranih neto kapitalom da bi se implementirao ovaj plan. Platni sustav treba najmanje držati likvidna neto sredstva financirana kapitalom jednaka barem polugodišnjim tekućim operativnim troškovima. Osim te imovine, platni sustav drži sredstva za pokrivanje neizvršenja obveza od strane sudionika ili drugih rizika koji su pokriveni po principima financijskih resursa. Međutim, kapital koji se drži po međunarodnim standardima kapitala, baziranim na riziku može biti uključen gdje je to relevantno da bi se izbjegli dupli zahtjevi za kapitalom. | **Plan za oporavak ili uredno zatvaranje**  P.15.3.1: Da li je platni sustav razvio plan za postizanje oporavka ili urednog zatvaranja, prema potrebi? Ako jeste, što ovaj plan uzima u obzir (na primjer, operativne, tehnološke i pravne zahtjeve za sudionike da uspostave i pređu na alternativni aranžman)? |
| **Resursi**  P.15.3.2: Koji iznos likvidnih neto sredstava financiranih iz kapitala platni sustav drži za potrebe implementacije ovog plana? Kako platni sustav utvrđuje da li je ovaj iznos dovoljan za takvu implementaciju? Da li je ovaj iznos minimalno jednak iznosu polugodišnjih tekućih operativnih troškova platnog sustava?  P.15.3.3: Kako su resursi namijenjeni za pokrivanje poslovnih rizika i gubitaka odvojeni od sredstava namijenjenih za pokrivanje neispunjenja obveza sudionika ili drugih rizika pokrivenih principima financijskih resursa?  P.15.3.4: Da li platni sustav uključuje vlasnički kapital, koji se drži u skladu sa međunarodnim standardima kapitala zasnovanim na riziku, kako bi pokrio opće poslovne rizike? |
| Ključno razmatranje 4  Sredstva koja se drže za pokrivanje općih poslovnih rizika, trebaju biti visoke kvalitete i dovoljne likvidnosti (utrživa) da bi se omogućilo platnom sustavu da zadovolji svoje tekuće i planirane operativne troškove prema nizu scenarija, uključujući i nepovoljne tržišne uvjete. | P.15.4.1: Kakav je sastav likvidne neto imovine platnog sustava financirane vlasničkim kapitalom? Kako će platni sustav pretvoriti ovu imovinu (utržiti) prema potrebi u novac uz mali ili nikakav gubitak vrijednosti u nepovoljnim tržišnim uvjetima?  P.15.4.2: Na koji način platni sustav redovno procjenjuje kvalitetu i likvidnost svojih likvidnih neto sredstava financiranih iz kapitala kako bi pokrio svoje tekuće i planirane operativne troškove u nizu scenarija, uključujući i nepovoljne tržišne uvjete? |
| Ključno razmatranje 5  Platni sustav treba imati održiv plan za pribavljanje dodatnog kapitala ako njegov kapital padne blizu ili ispod potrebnog iznosa. Ovaj plan treba biti odobren od strane Upravnog odbora i redovno ažuriran. | P.15.5.1: Da li je platni sustav razvio plan za pribavljanja dodatnog kapitala (dokapitalizaciju)? Koje su glavne karakteristike plana platnog sustava za pribavljanje dodatnog kapitala ako njegov kapital padne blizu ili ispod potrebnog iznosa?  P.15.5.2: Koliko često se plan za pribavljanje dodatnog kapitala pregleda i ažurira?  P.15.5.3: Koja je uloga upravnog odbora platnog sustava (ili ekvivalenta) u razmatranju i odobravanju plana platnog sustava za pribavljanje dodatnog kapitala ako je potrebno? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 16. Rizik skrbništva i investicijski rizik**  Platni sustav treba da zaštiti svoju imovinu i imovinu svojih sudionika i minimizira rizik od gubitka i kašnjenja u pristupu toj imovini. Investicije platnog sustava trebale bi biti u instrumente s minimalnim kreditnim, tržišnim i rizikom likvidnosti. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba da drži imovinu i imovinu svojih sudionika u nadziranim i reguliranim subjektima koji imaju čvrste računovodstvene prakse, procedure čuvanja i interne kontrole koje u potpunosti štite ovu imovinu. | P.16.1.1: Ako platni sustav koristi skrbnike, kako platni sustav bira svoje skrbnike? Koje specifične kriterije odabira platni sustav koristi, uključujući nadzor i regulaciju ovih subjekata? Kako platni sustav prati pridržavanje ovih kriterija od strane skrbnika?  P.16.1.2: Kako platni sustav potvrđuje da ovi subjekti imaju snažne računovodstvene prakse, procedure čuvanja i interne kontrole koje u potpunosti štite njegovu imovinu i imovinu sudionika? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba da ima brz pristup svojoj imovini i imovini koju osiguravaju sudionici, kada je to potrebno. | P.16.2.1: Kako je platni sustav utvrdio da ima čvrstu pravnu osnovu za podršku sprovođenju svojih interesa ili vlasničkih prava u imovini koja se drži kod skrbnika?  P.16.2.2: Kako platni sustav osigurava da ima brz pristup svojoj imovini, uključujući vrijednosne papire koji se drže kod skrbnika u drugoj vremenskoj zoni ili zakonskoj jurisdikciji, u slučaju neispunjavanja obveza sudionika? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav bi trebao procijeniti i razumjeti svoju izloženost prema svojim skrbničkim bankama, uzimajući u obzir puni opseg svojih odnosa sa svakom od njih. | P.16.3.1: Kako platni sustav procjenjuje i razumije svoju izloženost prema svojim skrbničkim bankama? U upravljanju tim izloženostima, kako uzima u obzir puni opseg svog odnosa sa svakom skrbničkom bankom? Na primjer, da li platni sustav koristi više skrbnika za čuvanje svoje imovine kako bi diverzificirao izloženost skrbnicima? Kako platni sustav prati koncentraciju izloženosti riziku prema svojim skrbničkim bankama? |
| Ključno razmatranje 4  Investicijska strategija platnog sustava treba da bude u skladu sa njegovom ukupnom strategijom upravljanja rizicima i u potpunosti objavljena sudionicima, a investicije treba da budu osigurane od strane visokokvalitetnih dužnika ili su potraživanja od njih. Ove investicije bi trebalo da omoguće brzu likvidaciju sa malim, ili nikakvim negativnim utjecajem na cijenu. | **Investicijska strategija**  P.16.4.1: Kako platni sustav osigurava da je njegova investicijska strategija u skladu sa cjelokupnom strategijom upravljanja rizikom? Kako i kome platni sustav objavljuje svoju strategiju ulaganja?  P.16.4.2: Kako platni sustav kontinuirano osigurava da su njegove investicije osigurane od strane visokokvalitetnih dužnika ili su potraživanja od njih? |
| **Karakteristike rizika ulaganja**  P.16.4.3: Kako platni sustav razmatra svoju ukupnu izloženost prema dužniku pri odabiru investicija? Koja ulaganja podliježu ograničenjima kako bi se izbjegla koncentracija izloženosti kreditnom riziku?  P.16.4.4: Da li platni sustav ulaže sredstva sudionika u vrijednosne papire izdate od strane sudionika ili u vrijednosne papire sudionikovih povezanih društava?  P.16.4.5: Kako platni sustav osigurava da njegove investicije omogućavaju brzu likvidaciju sa malim ili nikakvim negativnim utjecajem na cijenu? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 17. Operativni rizik**  Platni sustav treba identificirati moguće izvore operativnog rizika, i unutarnje i vanjske, i ublažiti njihov utjecaj koristeći odgovorajuće sustave, procedure, politike i kontrole. Sustavi trebaju biti tako dizajnirani da osiguraju visok stupanj sigurnosti i operativne pouzdanosti, te trebaju imati adekvatne i mjerljive kapacitete. Upravljanje nastavkom poslovanja mora imati za cilj ponovno pravovremeno uspostavljanje funkcija i izvršenje obveza platnog sustava, uključujući događaje velikih razmjera ili velike prekide i smetnje. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba uspostaviti snažan okvir za upravljanje operativnim rizikom sa odgovarajućim sustavima, politikama, procedurama i kontrolama da bi se identificirali i pratili operativni rizici i da bi se njima upravljalo. | **Identifikacija operativnog rizika**  P.17.1.1: Koje su politike i procesi platnog sustava za identifikaciju mogućih izvora operativnih rizika? Kako procesi platnog sustava identificiraju moguće izvore operativnih rizika, bez obzira da li ti rizici potiču iz internih izvora (na primjer, aranžmani samog sustava, uključujući ljudske resurse), ili od sudionika platnog sustava, ili nekog drugog eksternih izvora?  P.17.1.2: Koje izvore operativnih rizika je identificirao platni sustav? Koje pojedinačne točke neuspjeha u svom poslovanju je identificirao platni sustav? |
| **Upravljanje operativnim rizikom**  P.17.1.3: Kako platni sustav prati i upravlja identificiranim operativnim rizicima? Gdje su dokumentirani ovi sustavi, politike, procedure i kontrole? |
| **Politike, procesi i kontrole**  P.17.1.4: Koje politike, procese i kontrole koristi platni sustav, a koje su dizajnirane da osiguraju da se operativne procedure sprovode na odgovarajući način? U kojoj mjeri sustavi, politike, procesi i kontrole platnog sustava uzimaju u obzir relevantne međunarodne, nacionalne i industrijske standarde upravljanja operativnim rizikom?  P.17.1.5: Koje su politike platnog sustava za ljudske resurse za zapošljavanje, obuku i zadržavanje kvalificiranog osoblja i kako takve politike ublažavaju efekte visoke stope fluktuacije osoblja ili rizika ključnih osoba? Kako se politike upravljanja ljudskim resursima i rizicima platnih sustava bave prevencijom prijevara?  P.17.1.6: Kako politike i procesi upravljanja promjenama i upravljanja projektima platnog sustava ublažavaju rizike da promjene i veliki projekti nenamjerno utječu na neometano funkcioniranje sustava? |
| Ključno razmatranje 2  Upravni odbor platnog sustava treba jasno definirati ulogu i odgovornosti za upravljanje operativnog rizika i treba primjenjivati okvir za upravljanje operativnim rizikom platnog sustava. Sustavi, operativne politike, procedure i kontrole trebaju biti pregledane, biti predmet revizije i testirane periodično, a i nakon značajnih promjena. | **Uloge, odgovornosti i okvir**  P.17.2.1: Kako je upravni odbor (ili ekvivalent) definirao ključne uloge i odgovornosti za upravljanje operativnim rizikom?  P.17.2.2: Da li upravni odbor (ili ekvivalent) platnog sustava eksplicitno pregledava i odobrava okvir upravljanja operativnim rizikom platnog sustava? Koliko često odbor pregleda i odobrava okvir upravljanja operativnim rizikom platnog sustava? |
| **Pregled, revizija i testiranje**  P.17.2.3: Kako platni sustav pregleda, revidira i testira svoje sustave, politike, procedure i kontrole, uključujući svoje aranžmane za upravljanje operativnim rizikom sa sudionicima? Koliko često platni sustav provodi ove preglede, revizije i testove sa sudionicima?  P.17.2.4: U kojoj mjeri, gdje je relevantno, okvir upravljanja operativnim rizikom platnog sustava podliježe vanjskoj reviziji? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba imati jasno definirane ciljeve operativne pouzdanosti i mora imati utvrđene procedure koje su napravljene za postizanje ovih ciljeva. | P.17.3.1: Koji su ciljevi operativne pouzdanosti platnog sustava (kvalitativni i kvantitativni)? Gdje i kako su dokumentirani?  P.17.3.2: Kako ovi ciljevi osiguravaju visok stupanj operativne pouzdanosti?  P.17.3.3: Koje su politike na snazi, koje su osmišljene za postizanje ciljeva operativne pouzdanosti platnog sustava kako bi se osiguralo da platni sustav poduzima odgovarajuće mjere prema potrebi? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav treba imati skalabilan kapacitet, adekvatan da upravlja rastućim opsegom u stresnim uvjetima, a koji je neophodan za ostvarivanje ciljeva povezanim sa razinom usluge. | P.17.4.1: Kako platni sustav pregleda, vrši reviziju i testira skalabilnost i adekvatnost svog kapaciteta za upravljanje, u najmanju ruku projiciranih volumena stresa? Koliko često platni sustav provodi te preglede, revizije i testove?  P.17.4.2: Kako se rješavaju situacije u kojima se prevazilazi operativni kapacitet? |
| Ključno razmatranje 5  Platni sustav treba imati sveobuhvatne politike za fizičku i informacijsku sigurnost, koje rješavaju sve potencijalne ranjivosti i prijetnje. | **Fizička sigurnost**  P.17.5.1: Koje su politike i procesi platnog sustava, uključujući upravljanje promjenama i politike i procese upravljanja projektima, za kontinuirano rješavanje vjerojatnih izvora fizičkih ranjivosti i prijetnji?  P.17.5.2: Da li politike, procesi, kontrole i testiranja platnog sustava na odgovarajući način uzimaju u obzir relevantne međunarodne, nacionalne i industrijske standarde za fizičku sigurnost? |
| **Informacijska sigurnost**  P.17.5.3: Koje su politike i procesi platnog sustava, uključujući upravljanje promjenama i politike i procese upravljanja projektima, za kontinuirano rješavanje mogućih izvora ranjivosti i prijetnji u informacijskoj sigurnosti?  P.17.5.4: Da li politike, procesi, kontrole i testiranje platnog sustava na odgovarajući način uzimaju u obzir relevantne međunarodne, nacionalne i industrijske standarde informacijske sigurnosti? |
| Ključno razmatranje 6  Platni sustav treba imati plan za nastavak poslovanja koji obuhvata događaje koji predstavljaju značajan rizik za prekid aktivnosti, uključujući događaje koji mogu prouzrokovati značajne poremećaje. Ovaj plan treba uključivati korištenje sekundarne lokacije i treba biti dizajniran tako da osigura da ključni sustavi informacijske tehnologije (IT) mogu početi funkcionirati u roku od dva sata nakon prekida. Ovaj plan treba biti dizajniran tako da omogući platnom sustavu da završi poravnanje do kraja dana prekida, čak i u ekstremnim prilikama.  Platni sustav treba redovno da testira te mehanizme. | **Ciljevi plana za nastavak poslovanja**  P.17.6.1: Kako i u kojoj mjeri plan kontinuiteta poslovanja platnog sustava odražava ciljeve, politike i procedure koje omogućavaju brzi oporavak i pravovremeni nastavak kritičnih operacija nakon velikog ili značajnog poremećaja? |
| **Izgled plana za nastavak poslovanja**  P.17.6.2: Kako i u kojoj mjeri je plan kontinuiteta poslovanja platnog sustava osmišljen tako da omogući kritičnim IT sustavima da nastave sa radom u roku od dva sata nakon ometajućih događaja, i da omogući platnom sustavu da završi poravnanje do kraja dana čak i u ekstremnim okolnostima?  P.17.6.3: Kako je plan za nepredviđene situacije osmišljen da osigura da se status svih transakcija može identificirati na vrijeme, u vrijeme prekida, te ako postoji mogućnost gubitka podataka, koje su procedure za rješavanje takvog gubitka (na primjer, rekonsilijacija sa sudionicima ili trećim osobama)?  P.17.6.4: Kako procedure upravljanja kriznim situacijama platnog sustava rješavaju potrebu za efikasnom komunikacijom interno i sa ključnim vanjskim zainteresiranim stranama i vlastima? |
| **Sekundarna lokacija**  P.17.6.5: Kako plan kontinuiteta poslovanja platnog sustava uključuje korištenje sekundarne lokacije (uključujući osiguravanje da sekundarna lokacija ima dovoljno resursa, sposobnosti, funkcionalnosti i odgovarajućeg osoblja)? U kojoj mjeri je sekundarna lokacija locirana na dovoljnoj geografskoj udaljenosti od primarne lokacije tako da ima različit profil rizika?  P.17.6.6: Da li je platni sustav razmatrao alternativne aranžmane (kao što su ručne, papirne procedure ili druge alternative) kako bi omogućio obradu vremenski kritičnih transakcija u ekstremnim okolnostima? |
| **Pregled i testiranje**  P.17.6.7: Kako se kontinuitet poslovanja i aranžmani za nepredviđene situacije platnog sustava pregledaju i testiraju, uključujući u pogledu scenarija koji se odnose na značajne poremećaje? Koliko često se ovi aranžmani preispituju i testiraju?  P.17.6.8: Kako pregled i testiranje kontinuiteta poslovanja i aranžmana za nepredviđene slučajeve platnog sustava uključuje kao relevantne sudionike platnog sustava, pružatelje kritičnih usluga i povezane platne sustave? Koliko često su sudionici platnog sustava, kritični pružatelji usluga i povezani platni sustavi uključeni u pregled i testiranje? |
| Ključno razmatranje 7  Platni sustav treba identificirati, pratiti i upravljati rizicima koje ključni sudionici, drugi platni sustavi i dobavljači usluga mogu predstavljati po njegovo funkcioniranje. Također, platni sustav treba identificirati, pratiti i upravljati rizicima koje njegovo poslovanje može predstavljati drugim platnim sustavima. | **Rizici za poslovanje platnog sustava**  P.17.7.1: Koje je rizike platni sustav identificirao za svoje poslovanje koje proizilaze od njegovih ključnih sudionika, drugih platnih sustava i dobavljača usluga? Kako i u kojoj mjeri platni sustav prati i upravlja ovim rizicima?  P.17.7.2: Ako je platni sustav angažirao vanjske dobavljače usluga koje su ključne za njegovo poslovanje, kako i u kojoj mjeri platni sustav osigurava da operacije kritičnog pružatelja usluga ispunjavaju iste zahtjeve pouzdanosti i nastavka rada u nepredviđenim okolnostima, a koje bi morali ispuniti da su pružene interno? |
| **Rizik za ostale platne sustave**  P.17.7.3: Kako i u kojoj mjeri platni sustav identificira, prati i ublažava rizike koje može predstavljati za druge platne sustave?  P.17.7.4: U kojoj mjeri platni sustav koordinira svoje aranžmane o kontinuitetu poslovanja sa drugim međuovisnim platnim sustavima? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 18. Pristup i uvjeti sudjelovanja**  Platni sustav treba imati objektivan, utemeljen na riziku i javno objavljen kriterij za sudjelovanje, što omogućava fer i otvoren pristup. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba dozvoliti fer i otvoren pristup svojim uslugama, izravnim i, gdje je to relevantno, neizravnim sudionicima i drugim platnim sustavima, na temelju uvjeta za sudjelovanje zasnovanih na riziku. | **Kriteriji i uvjeti za sudjelovanje**  P.18.1.1: Koji su kriteriji i zahtjevi platnih sustava za sudjelovanje (kao što su operativni, financijski i pravni zahtjevi)?  P.18.1.2: Kako ovi kriteriji i zahtjevi omogućavaju pošten i otvoren pristup uslugama platnog sustava, izravnim i, gdje je relevantno, neizravnim sudionicima i drugim platnim sustavima, na temelju uvjeta za sudjelovanje zasnovanih na riziku? |
| Ključno razmatranje 2  Zahtjevi sudjelovanja jednog platnog sustava trebaju biti opravdani u smislu sigurnosti i efikasnosti platnog sustava i tržišta kome služi, trebaju biti kreirani prema i u skladu sa specifičnim rizikom platnog sustava i javno objavljeni. Pošto mora da održava prihvatljive standarde kontrole rizika, platni sustav treba nastojati da uspostavi zahtjeve koji imaju najmanje restriktivan utjecaj na pristup nego što okolnosti dozvoljavaju. | **Opravdanost i argumenti za kriterij sudjelovanja**  P.18.2.1: Kako su zahtjevi za sudjelovanje platnog sustava opravdani u smislu sigurnosti i efikasnosti platnog sustava i njegove uloge na tržištima kojima služi, te prilagođeni i srazmjerni specifičnim rizicima platnog sustava?  P.18.2.2: Postoje li zahtjevi za sudjelovanje koji nisu zasnovani na riziku, ali su propisani zakonom ili propisima? Ako postoje, koji su to zahtjevi?  P.18.2.3: Da li sve vrste sudionika podliježu istim kriterijima pristupa? Ako ne, što je obrazloženje za različite kriterije (na primjer, veličina ili vrsta aktivnosti, dodatni zahtjevi za sudionike koji djeluju u ime trećih strana i dodatni zahtjevi za sudionike koji su neregulirani subjekti)? |
| **Najmanje restriktivan pristup**  P.18.2.4: Kako se revidiraju ograničenja pristupa i zahtjevi, da bi se osiguralo da imaju najmanje restriktivan pristup koje okolnosti dozvoljavaju, u skladu sa održavanjem prihvatljivih kontrola rizika? Koliko često se provodi ova revizija? |
| **Objavljivanje kriterija**  P.18.2.5: Kako se kriteriji sudjelovanja, uključujući ograničenja u sudjelovanju, javno objavljuju? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba nadgledati usklađenost sa svojim uvjetima sudjelovanja na redovnoj osnovi i imati jasno definirane i javno objavljene procedure za omogućavanje suspenzije, reguliran i neometan izlazak sudionika koji je prekršio ili više ne ispunjava uvjete sudjelovanja. | **Praćenje usklađenosti**  P.18.3.1: Kako platni sustav prati stalnu usklađenost svojih sudionika sa kriterijima pristupa? Kako su politike platnog sustava kreirane da osiguraju da su informacije koje koristi za praćenje usklađenosti s kriterijima sudjelovanja pravovremene i točne?  P.18.3.2: Koje su politike platnog sustava za provođenje pojačanog nadzora ili nametanje dodatnih kontrola sudionika čiji se profil rizika pogoršava? |
| **Suspenzija i neometan izlaz iz sustava**  P.18.3.3: Koje su procedure platnog sustava za suspenziju i uredan izlazak sudionika koji prekrši ili više ne ispunjava uvjete za sudjelovanje?  P.18.3.4: Kako se procedure platnog sustava za suspenziju i uredan izlazak sudionika objavljuju javnosti? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 19. Aranžmani neizravnog sudjelovanja**  Platni sustav treba identificirati, pratiti i upravljati materijalnim rizicima platnog sustava, koji proizilaze iz aranžmana neizravnog sudjelovanja. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba osigurati da njegova pravila, procedure i ugovori omoguće da se prikupe osnovne informacije o neizravnom sudjelovanju, da bi identificirao, pratio i upravljao svakim bitnim rizikom po platni sustav, koji proizilaze iz aranžmana neizravnog sudjelovanja | **Aranžmani neizravnog sudjelovanja**  P.19.1.1: Da li platni sustav ima aranžmane neizravnogsudjelovanja? Ako ima, opišite ove aranžmane.  P.19.1.2: Kako platni sustav prikuplja osnovne informacije o neizravnom sudjelovanju? Koje informacije se prikupljaju i koliko često se ažuriraju? |
| **Rizik za platni sustav**  P.19.1.3: Kako platni sustav procjenjuje svoje rizike koji proizlaze iz ovih aranžmana?  P.19.1.4: Koje materijalne rizike je platni sustav identificirao, a koji proizlaze iz aranžmana neizravnogsudjelovanja? Kako je ublažio ove rizike? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba utvrditi bitne ovisnosti i veze između izravnih i neizravnih sudionika koje mogu utjecati na platni sustav | P.19.2.1: Kako platni sustav identificira materijalne ovisnosti između izravnih i neizravnih sudionika koje bi mogle utjecati na platni sustav? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba identificirati neizravne sudionike koji su odgovorni za značajan omjer transakcija, koje su procesirane od strane platnog sustava i neizravnih sudionika čiji je opseg ili vrijednost transakcija velika u odnosu na kapacitet izravnih sudionika putem kojih oni pristupaju platnom sustavu, a da bi upravljali rizikom koji nastaje iz ovih transakcija. | P.19.3.1: Da li je platni sustav identificirao:  a) udio aktivnosti koji svaki izravni sudionik obavlja u ime neizravnih sudionika u odnosu na kapacitet izravnih sudionika,  b) izravne sudionike koji djeluju u ime materijalnog broja neizravnih sudionika,  c) neizravne sudionike odgovorne za značajan udio prometa u sustavu, i  d) neizravne sudionike čiji su opseg ili vrijednosti transakcija veliki u odnosu na kapacitet izravnog sudionika preko kojeg pristupaju platnom sustavu, kako bi upravljali rizicima koji nastaju od ovih transakcija?  P.19.3.2: Koji rizici za platni sustav nastaju i kako platni sustav upravlja ovim rizicima koji proizlaze iz ključnih neizravnih sudionika? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav treba redovno pregledati rizike koje nastaju iz aranžmana neizravnog sudjelovanja i treba poduzeti aktivnosti da ih ublaži gdje je to potrebno. | P.19.4.1: Koje su politike platnog sustava za pregled njegovih pravila i procedura kako bi se umanjili rizici za platni sustav koji proizlaze iz aranžmana neizravnog sudjelovanja? Koliko često se provodi ova aktivnost?  P.19.4.2: Koje kriterije koristi platni sustav da bi odredio kada su potrebne aktivnosti za ublažavanje? Kako platni sustav prati i ublažava svoje rizike? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 21. Efikasnost i efektivnost**  Platni sustav treba biti efikasan i efektivan u ispunjavanju uvjeta svojih sudionika i tržišta kojem služi. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba biti tako organiziran da zadovolji potrebe sudionika i tržišta kojem služi, posebno, u pogledu izbora klirinških ugovora i ugovora poravnanja, operativne strukture, niza proizvoda za koje se vrši kliring, poravnanje ili evidencija i upotreba tehnologije i procedura. | P.21.1.1: Kako platni sustav utvrđuje da li njegov dizajn (uključujući aranžman kliringa i poravnanja, njegovu operativnu strukturu, sustave i tehnologije isporuke, te njegove pojedinačne usluge i proizvode) uzima u obzir potrebe svojih sudionika i tržišta kojima služi?  P.21.1.2: Kako platni sustav utvrđuje da li ispunjava zahtjeve i potrebe svojih sudionika i drugih korisnika i nastavlja ispunjavati te zahtjeve kako se mijenjaju zahtjevi i potrebe (na primjer, korištenjem mehanizama povratnih informacija)? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba imati jasno definirane ciljeve koji su mjerljivi i koje je moguće postići, kao što su oni u području minimalnih razina usluga, očekivanja u upravljanju rizikom i poslovni prioriteti. | P.21.2.1: Koji su ciljevi i zadatci platnog sustava u pogledu efektivnosti njegovog poslovanja?  P.21.2.2: Kako platni sustav osigurava da ima jasno definirane ciljeve koji su mjerljivi i ostvarivi?  P.21.2.3: U kojoj mjeri su ciljevi postignuti? Koje mehanizme platni sustav ima da to izmjeri i ocijeni? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav bi trebao imati uspostavljen mehanizam za redovan pregled svoje efikasnosti i efektivnosti. | P.21.3.1: Koje procese i mjerila koristi platni sustav za procjenu svoje efikasnosti i efektivnosti?  P.21.3.2: Koliko često platni sustav ocjenjuje svoju efikasnost i efektivnost? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 22. Procedure i standardi komunikacije**  Platni sustav treba koristiti, ili se barem prilagoditi, međunarodno priznatim procedurama i standardima komunikacije da bi olakšao efikasno plaćanje, kliring, poravnanje i evidentiranje. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba koristiti, ili se barem prilagoditi, međunarodno priznatim procedurama i standardima. | **Procedure komunikacije**  P.22.1.1: Da li platni sustav koristi međunarodno prihvaćenu proceduru komunikacije i, ako da, koju(e)? Ako ne, kako platni sustav prilagođava međunarodno prihvaćene komunikacijske procedure?  P.22.1.2: Ako se platni sustav bavi prekograničnim operacijama, kako operativne procedure, procesi i sustavi platnog sustava koriste ili na drugi način prilagođavaju međunarodno prihvaćene procedure komunikacije za prekogranične operacije? |
| **Standardi komunikacije**  P.22.1.3: Da li platni sustav koristi međunarodno prihvaćen standard komunikacije, ako da, koji(e)? Ako ne, kako se platni sustav prilagođava međunarodno prihvaćenim standardima komunikacije?  P.22.1.4: Ako se platni sustav bavi prekograničnim operacijama, kako operativne procedure, procesi i sustavi platnog sustava koriste ili na drugi način prilagođavaju međunarodno prihvaćene standarde komunikacije za prekogranične operacije?  P.22.1.5: Ako se ne koristi nijedan međunarodni standard, kako platni sustav prilagođava sustave koji prevode ili konvertiraju format poruke i podatke iz međunarodnih standarda u domaći ekvivalent i obrnuto? |

|  |  |
| --- | --- |
| **Princip 23. Objavljivanje pravila, osnovnih procedura i tržišnih podataka**  Platni sustav mora imati jasne i sveobuhvatne procedure i pravila i treba osigurati dovoljno informacija da omogući sudionicima da steknu pravilno razumijevanje rizika i cijena i drugih materijalnih troškova koje ima sudionik kada sudjeluje u platnom sustavu. Sva relevantna pravila i ključne procedure moraju se javno objaviti. | |
| Ključno razmatranje 1  Platni sustav treba usvojiti jasne i sveobuhvatne procedure i pravila koja su u potpunosti predočena sudionicima. Relevantna pravila i glavne procedure trebaju također biti objavljene javnosti. | **Pravila i procedure**  P.23.1.1: Koji dokumenti sadrže pravila i procedure platnog sustava? Kako se ovi dokumenti objavljuju sudionicima?  P.23.1.2: Kako platni sustav utvrđuje da su pravila i procedure jasni i sveobuhvatni? |
| **Objavljivanja**  P.23.1.3: Koje informacije sadrže pravila i procedure platnog sustava o procedurama koje će slijediti u nestandardnim, iako predvidivim događajima?  P.23.1.4: Kako i kome platni sustav objavljuje procese koje slijedi za promjenu svojih pravila i procedura?  P.23.1.5: Kako platni sustav objavljuje relevantna pravila i ključne procedure javnosti? |
| Ključno razmatranje 2  Platni sustav treba objaviti jasan opis dizajna sustava i njegovog funkcioniranja, kao i prava i obveze platnog sustava i sudionika, tako da sudionici mogu procijeniti rizike sa kojima će se susresti sudjelujući u platnom sustavu. | P.23.2.1: Koji dokumenti sadrže informacije o dizajnu i radu sustava? Kako i kome platni sustav objavljuje dizajn i rad sustava?  P.23.2.2: Kako i kome platni sustav objavljuje stupanj diskrecije koju može koristiti u pogledu ključnih odluka koje izravno utječu na rad sustava?  P.23.2.3: Koje informacije platni sustav pruža svojim sudionicima o njihovim pravima, obvezama i rizicima nastalim sudjelovanjem u platnom sustavu? |
| Ključno razmatranje 3  Platni sustav treba osigurati svu neophodnu i odgovarajuću dokumentaciju i obuku da olakša sudionicima da razumiju pravila i procedure platnog sustava, te rizike s kojima se suočavaju iz sudjelovanja u platnom sustavu. | P.23.3.1: Kako platni sustav svojim sudionicima olakšava razumijevanje pravila, procedura i rizika povezanih sa sudjelovanjem?  P.23.3.2: Postoje li dokazi da gore opisana sredstva omogućavaju sudionicima da razumiju pravila, procedure platnog sustava i rizike s kojima se suočavaju zbog sudjelovanja u platnom sustavu?  P.23.3.3: U slučaju da platni sustav identificira sudionika čije ponašanje pokazuje nerazumijevanje pravila platnog sustava, procedura i rizika sudjelovanja, koje korektivne radnje poduzima platni sustav? |
| Ključno razmatranje 4  Platni sustav treba javno objaviti svoje cijene na razini pojedinačnih usluga koje nudi, kao i svoje politike vezano za sve dostupne popuste. Platni sustav treba osigurati jasan opis naplaćenih usluga u svrhu usporedbe. | P.23.4.1: Da li platni sustav javno objavljuje svoje naknade na razini svojih pojedinačnih usluga i politike vezano za sve dostupne popuste? Kako se ove informacije objavljuju?  P.23.4.2: Kako platni sustav blagovremeno obavještava sudionike i javnost o promjenama usluga i naknada?  P.23.4.3: Da li platni sustav daje opis svojih usluga po cijeni? Da li ovi opisi dozvoljavaju usporedbu među sličnim platnim sustavima?  P.23.4.4: Da li platni sustav objavljuje informacije o svojoj tehnologiji i procedurama komunikacije, ili bilo koje druge čimbenike koji utječu na troškove poslovanja platnog sustava? |
| Ključno razmatranje 5  Platni sustav treba redovno davati i javno objavljivati odgovore za CPSS-IOSCO „Okvir objavljivanja za infrastrukturu financijskog tržišta“. Platni sustav također treba, barem, objaviti osnovne podatke o opsegu transakcija i vrijednosti transakcija. | P.23.5.1: Kada je platni sustav posljednji put odgovorio na upitnik CPSS-IOSCO „Okvir objavljivanja za infrastrukturu financijskog tržišta“? Koliko često se ažurira? Da li se ažurira nakon materijalnih promjena u platnom sustavu i njegovom okruženju, te najmanje svake dvije godine?  P.23.5.2: Koje kvantitativne informacije platni sustav objavljuje javnosti? Koliko često se ove informacije ažuriraju?  P.23.5.3: Koje druge informacije platni sustav objavljuje javnosti?  P.23.5.4: Kako platni sustav objavljuje ove informacije javnosti? Na kom jeziku (jezicima) su objavljene informacije? |

**Prilog 2. „Principi i ključna razmatranja za procjenu usklađenosti shodno klasifikaciji platnog sustava“**

Legenda:

**SZPS** - Sustavno značajni platni sustavi

**ZPS** - Značajni platni sustavi

**OPS** - Ostali platni sustavi

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **PRINCIPI** | | **PLATNI SUSTAV** | | |
| **SZPS** | **ZPS** | **OPS** |
| **Princip 1. Pravna osnova** | | | | |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 4 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 5 |  | X | X | X |
| **Princip 2. Upravljanje** | | | | |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 5 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 6 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 7 |  | X | X |  |
| **Princip 3. Okvir za sveobuhvatno upravljanje rizikom** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| **Princip 4. Kreditni rizik** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| **Princip 5. Kolateral** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 5 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 6 |  | X |  |  |
| **Princip 7. Rizik likvidnosti** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 5 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 6 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 7 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 8 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 9 |  | X |  |  |
| **Princip 8. Konačnost poravnanja** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X | X |
| **Princip 9. Novčana poravnanja** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 5 |  | X | X |  |
| **Princip 12. Sustavi poravnanja razmjene obveza** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| **Princip 13. Pravila i procedure za sudionikovo neizvršenje plaćanja** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| **Princip 15. Opći poslovni rizik** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 5 |  | X | X |  |
| **Princip 16. Rizik skrbništva i investicijski rizik** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| **Princip 17. Operativni rizik** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 5 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 6 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 7 |  | X |  |  |
| **Princip 18. Pristup i uvjeti sudjelovanja** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X | X | X |
| **Princip 19. Aranžmani neizravnog sudjelovanja** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X |  |  |
| **Princip 21. Efikasnost i efektivnost** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| **Princip 22. Procedure i standardi komunikacije** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X |  |
| **Princip 23. Objavljivanje pravila, osnovnih procedura i tržišnih podataka** | |  |  |  |
| Ključno razmatranje 1 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 2 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 3 |  | X |  |  |
| Ključno razmatranje 4 |  | X | X | X |
| Ključno razmatranje 5 |  | X |  |  |