

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Регулаторни технически стандарти (РТС) 27 за данните, публикувани от местата за изпълнение, относно качеството на изпълнение на сделките**а) Публикуване на информация относно местата за изпълнение и финансовите инструменти**

аа) Местата на търговия, систематичните участници и местата за изпълнение публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, информация относно вида на мястото за изпълнение, която включва:

- Наименование и идентификатор на мястото за изпълнение;
- Държава и местонахождение на националния компетентен орган (НКО);
- Наименование на пазарния сегмент и идентификатор на пазарния сегмент;
- Дата на деня на търговия;
- Естество, брой и средна продължителност на всяко прекъсване (за датата на деня на търговия)
- Естество, брой и средна продължителност на всички насрочени аукциони (за датата на деня на търговия)
- Брой неуспешни сделки (за датата на деня на търговия)
- Стойност на неуспешните сделки, изразена като процент от общата стойност на сделките, изпълнени (за датата на деня на търговия).

аб) Местата на търговия и систематичните участници публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, информация относно финансовите инструменти, която включва:

- Наименование и идентификатор на финансовия инструмент (или писмено описание)
- Класификация на инструмента
- Валута

б) Цена

Местата на търговия, систематичните участници и местата за изпълнение публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, информация относно цената за всеки ден, през който са били изпълнявани нареждания за всеки финансов инструмент, която включва:

Информация през деня:

- Средноаритметична цена на всички сделки, които са изпълнени през двуминутния период, започващ във всеки от следните референтни часове: 9:30 ч., 11:30 ч., 13:30 ч. и 15:30 ч. (координирано универсално време /"UTC"/), на съответната дата
- За местата на търговия, това ще бъде в рамките на всеки (конкретен) обхват на размери на сделки. За систематични участници, маркет-мейкъри и други доставчици на ликвидност, това ще бъде за сделки $\leq$ специфичния за финансовия инструмент размер (SSTI) (облигации) или $\leq$ 10 млн. евро (паришен пазар).
- Ако през двуминутния период не са изпълнени никакви сделки, тогава цената на първата сделка след размера (съгласно същите обхвати от размери)
- Час на изпълнение на всяка сделка
- Размер (стойност) на всяка сделка
- Система за търговия/модел на търговия за всяка сделка
- Платформа за търговия за всяка сделка
- Най-добро предложение и заявка „купува“ и „продава“, или подходяща референтна цена към момента на изпълнение на всяка сделка

Дневна информация:

- Средноаритметична и среднопретеглена спрямо обема цена на сделките (в случай на повече от една сделка)

- Най-високата цена на изпълнение (ако са изпълнени повече от две сделки)
- Най-ниската цена на изпълнение (ако са изпълнени повече от две сделки)

в) Разходи

Местата на търговия, систематичните участници и местата за изпълнение публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, информация относно разходите, начислявани от мястото на търговия на всички членове или потребители на мястото, която включва:

- Описание на естеството и размера на всички компоненти на разходите (преди прилагането на каквито и да било отстъпки и намаления), включително:
 - Такси за изпълнение
 - Такси за подаване, промяна или анулиране на нареждания
 - Такси, свързани с достъпа до пазарни данни и използването на терминали
 - Всякакви такси за клиринг и сетълмент
 - Всякакви други такси, плащани на трети страни, които са свързани с изпълнението на нареждането;
- Описание на естеството и размера на всички отстъпки или намаления
- Описание на естеството и размера на всички непарични ползи, които се предлагат на потребителите
- Описание на естеството и размера на всички данъци или налози, които са направени от името на даден член или потребител на мястото
- Общата стойност на всички отстъпки, намаления, непарични ползи или други плащания, изразена като процент от общата стойност на търговията през отчетния период
- Общата стойност на всички разходи, изразена като процент от общата стойност на търговията през отчетния период

г) Вероятност за изпълнение

Местата на търговия, систематичните участници и местата за изпълнение публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, информация относно вероятността за изпълнение за всеки ден на търговия, която включва:

- Брой получени нареждания или искания за котировки (RFQ)
- Брой и стойност на изпълнените сделки (ако са повече от една)
- Брой на получените нареждания или искания за котировки, които са били анулирани или оттеглени (с изключение на пасивни нареждания с инструкция, че изтичат)
- Брой на нарежданията или исканията за котировки, които са били изменени
- Медианен размер на сделките на съответната дата, (ако е изпълнена повече от една сделка)
- Медианен размер на всички нареждания или искания за котировки на съответната дата (ако са повече от едно)
- Брой на определените маркет-мейкъри

д) Допълнителна информация за непрекъснат аукцион чрез регистър за нареждания и непрекъснати котировки

да) Местата на търговия, систематичните участници и местата за изпълнение, които функционират в условията на система за търговия при непрекъснат аукцион чрез регистър за нареждания, основана на непрекъснати котировки или друг вид система за търговия, които разполагат с посочената информация, публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, следната информация за **цената**:

Информация през деня

- Най-добра цена „купува“ и „продава“ и съответните обеми
- Степен на регистъра за три ценови стъпки

Дневна информация

- Среден ефективен спред
- Среден обем при най-добра цена „купува“ и „продава“
- Среден спред при най-добра цена „купува“ и „продава“
- Брой анулирания при най-добра цена „купува“ и „продава“
- Брой изменения при най-добра цена „купува“ и „продава“
- Средна степен на регистъра при 3 ценови стъпки
- Средно и медианно време, изминало между получаването на агресивно нареждане или приемането на котировка и последващото изпълнение (цялостно или частично)
- Средна скорост на изпълнение за неизменени пасивни нареждания при най-добра цена „купува“ или „продава“
- Брой неуспешни нареждания за незабавно пълно изпълнение или анулиране
- Брой неизпълнени нареждания за незабавно изпълнение или анулиране
- Брой и стойност на изпълнените сделки, които са големи по размер (LIS)
- Брой на големите по размер сделки, без нарежданията, държани в система за управление на нареждания
- Брой и средна продължителност на прекъсванията на търговията в резултат на даден нестабилен аукцион или временно прекратяване на търговията
- Естество, брой и средна продължителност на всяко спиране на търговията, настъпило в резултат на решение от мястото
- Брой и средна продължителност на периодите, продължили повече от 15 минути, през които не са подадени никакви предложения или заявки „купува“ и „продава“
- •Среден период на присъствие на котировките, изразен като процент от нормалния период на търговия на мястото

дб) Местата на търговия, систематичните участници и местата за изпълнение, които функционират в условията на система за търговия при непрекъснат аукцион чрез регистър за нареждания, основана на непрекъснати котировки или друг вид система за търговия, които разполагат с посочената информация, публикуват за всеки пазарен сегмент, който те организират, и за всеки финансов инструмент, следната информация за всеки ден на търговия:

- Средният период и медианният период между приемането на котировката и изпълнението за всички сделки
- Средният период и медианният период между искането за котировка и предоставянето на всички съответни котировки за всички котировки

е) Определяне на отчетните обхвати:

Местата за изпълнение отчитат ценовата информация за деня по отношение на изпълнените сделки, съгласно следните обхвати от размери:

Облигации

Обхват 1: > 0 евро и $\leq$ нормалния размер на пазара или специфичния за финансовия инструмент размер (SSTI)

Обхват 2: > нормалния размер на пазара или SSTI, и $\leq$ големи по размер (LIS)

Обхват 3: > LIS

Инструменти на паричния пазар

Обхват 1: > 0 евро и $\leq$ 10 млн. евро

Обхват 2: > 10 млн. евро и $\leq$ 50 млн. евро

Обхват 3: > 50 млн. евро

ж) Периодичност за публикуване на подлежащата на публикуване информация:

Местата за изпълнение публикуват информацията на тримесечна база и не по-късно от три месеца след края на всяко тримесечие, както следва:

1 януари до 31 март: до 30 юни

1 април до 30 юни: до 30 септември

1 юли до 30 септември: до 31 декември

1 октомври до 31 декември: до 31 март

з) РТС 27: образци за отчитане

Table 1 - identification information to be published as referred to in Article 3(1) – type of execution venue

Venue	Name	Identifier (ISO 10383 Market Identifier Code (MIC) or the Legal Entity Identifier (LEI))	
Country of Competent Authority	Name		
Market Segment	Name	Identifier (ISO 10383 market segment MIC)	
Date of the trading day	ISO 8601		
Outages	Nature	Number	Average duration
Scheduled Auction	Nature	Number	Average duration
Failed Transactions		Number	Value (as % of total value of transactions executed on that day)

Table 2 - identification information to be published as referred to in Article 3(2) – type of financial instrument

Financial Instrument	Name	Identifier(ISO 6166)
Written description of financial instrument, if no identifier available (including the currency of the underlying instrument, price multiplier, price notation, quantity notation and delivery type)		
Instrument classification	(ISO 10962 CFI code)	
Currency	(ISO 4217)	

Table 3 - price information to be published as referred to in Article 4 point (a)

Time (T)	Size Range	All trades executed within first two minutes after time T		First transaction after time T (if no transactions within first two minutes after time T)						
		Simple average executed price (excluding commissions and accrued interest)	Total value executed	Price	Time of execution	Transaction size	Trading System	Trading Mode	Trading platform	best bid and offer or suitable reference price at time of execution
09.30.00	1									
	2									
	3									
11.30.00	1									
	2									
	3									
13.30.00	1									
	2									
	3									
15.30.00	1									
	2									
	3									

Table 4 - price information to be published as referred to in Article 4 point (b)

simple average transaction price	
volume-weighted transaction price	
highest executed price	
lowest executed price	

Table 5 - costs information to be published as referred to in Article 5

Information required under Article 5(a) to (d)	(Description)
Link to a website or other source where further information on costs is available	
Total value of all rebates, discounts, or other payments offered (as % of total traded value during the reporting period)	%
Total value of all costs (as a % of total traded value during the reporting period volume)	%

Table 6 – likelihood of execution information to be published as referred to in Article 6

Number of orders or request for quotes received	
Number of transactions executed	
Total value of transactions executed	
Number of orders or request for quotes received cancelled or withdrawn	
Number of orders or request for quotes received modified	
Median transaction size	
Median size of all orders or requests for quote	
Number of designated market makers	

Table 7 - likelihood of execution information to be published as referred to in Article 7(1)

Time	Best Bid Price	Best Offer Price	Bid Size	Offer Size	Book depth within 3 price increments
9.30.00					
11.30.00					
13.30.00					
15.30.00					

Table 8 - information required under Article 7(2) and 7(4)

Average effective spread	
Average volume at best bid and offer	
Average spread at best bid and offer	
Number of cancellations at best bid and offer	
Number of modifications at best bid and offer	
Average book depth at 3 price increments	
Mean time elapsed (to the mili-second) between an aggressive order or quote acceptance being received by the execution venue and the subsequent total or partial execution	
Median time elapsed (to the mili-second) between a market order being received by the execution venue and the subsequent total or partial execution	
Average speed of execution for unmodified passive orders at best bid and offer	
Number of Fill or Kill orders that failed	
Number of Immediate or Cancel orders that got zero fill	
Number of transactions executed on the trading venue that are Large in Scale pursuant to Article 4 or 9 of Regulation (EU) No 600/2014	
Value of transactions executed on the trading venue that are Large in Scale pursuant to Article 4 or 9 of Regulation (EU) No 600/2014	
Number of transactions that were executed on the trading venue pursuant to Article 4 or 9 of MiFIR, except for orders that are held in an order management facility of the trading venue pending disclosure and not Large in Scale	
Value of transactions that were executed on the trading venue pursuant to Article 4 or 9 of MiFIR, except for orders that are held in an order management facility of the trading venue pending disclosure and not Large in Scale	
Number of trading interruptions	