



European Securities and
Markets Authority

Ghid

**privind calculul legat de poziții de către registrele centrale de tranzacții în
baza EMIR**



Cuprins

| | |
|---|---|
| I. Domeniu de aplicare..... | 3 |
| II. Referințe legislative, abrevieri și glosar | 4 |
| III. Obiect | 6 |
| IV. Obligații de conformare și raportare | 8 |
| V. Ghid privind calculul legat de poziții de către registrele centrale de tranzacții în baza EMIR | 9 |

I. Domeniu de aplicare

Cui i se aplică?

1. Prezentul ghid se aplică în cazul registrelor centrale de tranzacții înregistrate sau recunoscute de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA).

Ce se aplică?

2. Ghidul adoptat furnizează informații pentru asigurarea armonizării și consecvenței în ceea ce privește:
 - a. calculele efectuate de registrele centrale de tranzacții în baza articolului 80 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 (EMIR)¹;
 - b. nivelul de acces la poziții oferit de registrele centrale de tranzacții entităților incluse la articolul 81 alineatul (3) din EMIR cu acces la poziții în conformitate cu articolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 151/2013² (denumit în continuare „RDC privind accesul la date”) și
 - c. aspectele operaționale de acces la datele legate de poziții de către entitățile incluse la articolul 81 alineatul (3) din EMIR.

Când se aplică?

3. Prezentul ghid se aplică de la 3 decembrie 2018.

¹ Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, JO L 201, 27.7.2012, p. 1-59

² Regulamentul delegat (UE) nr. 151/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind detaliile minime ale datelor care trebuie raportate registrelor centrale de tranzacții și standardele operaționale pentru agregarea, compararea și accesarea datelor, JO L 52, 23.2.2013, p. 33-36

II. Referințe legislative, abrevieri și glosar

4. Dacă nu se precizează altfel, termenii utilizați în EMIR au același înțeles în prezentul ghid. În plus, se aplică următoarele concepte și următorii termeni.

Referințe legislative și abrevieri

| | |
|------|---|
| EMIR | Regulamentul privind infrastructura pieței europene - Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (denumit în continuare „regulamentul”) |
| ISO | Organizația Internațională de Standardizare |
| TR | Un registru central de tranzacții în sensul articolului 2 alineatul (2) din EMIR care a fost înregistrat sau recunoscut de ESMA în conformitate cu articolele 55 și, respectiv, 77 din EMIR |
| XML | Limbaj de marcare extensibil |

Glosar de concepte și termeni

5. „Pozițiile” înseamnă reprezentarea expunerilor dintre o pereche de contrapărți care conțin seturi de poziții, seturi de poziții garanții, seturi de poziții valutare și seturi de poziții valutare garanții.
6. „Instrumentele derivate în derulare” sunt acele instrumente derivate, inclusiv instrumentele derivate compensate prin CPC, care sunt incluse în baza articolului 5 alineatul (4) litera (b) din RDC privind accesul la date, așa cum a fost modificat prin Regulamentul delegat al Comisiei 2017/18003 (denumit în continuare „RDC modificat privind accesul la date”), raportate unui registru central de tranzacții și care nu sunt scadente sau care nu au făcut obiectul unui raport cu tipuri de acțiuni „E”, „C”, „P” sau „Z”, așa cum se face referire la

³ Regulamentul delegat (UE) 2017/1800 al Comisiei din 29 iunie 2017 de modificare a Regulamentului delegat (UE) nr. 151/2013 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului JO, L 259, 7.10.2017 p. 14-17

câmpul 93 din tabelul 2 din Regulamentul (UE) 2017/105 al Comisiei de punere în aplicare⁴ (denumit în continuare „ITS modificat privind raportarea”).

7. „Variabilele” sunt acele valori preluate direct din câmpurile de raportare EMIR sau derivate din acele câmpuri care vor fi utilizate de registrele centrale de tranzacții pentru calcularea pozițiilor.
8. „Autoritatea” înseamnă una dintre entitățile la care se face referire la articolul 81 alineatul (3) din EMIR.
9. „Indicatorii” sunt variabilele utilizate pentru cuantificarea diferitelor calcule. Câmpurile utilizate pentru definirea indicatorilor (și dimensiunilor) respectă nomenclatura în conformitate cu ITS modificat privind raportarea. De exemplu, T1F17 înseamnă câmpul 17 din tabelul 1.
10. „Dimensiunile” sunt variabile legate de instrumentele financiare derivate care sunt utilizate la gruparea instrumentelor financiare derivate în poziții.
11. „Set de poziții” înseamnă (un set de) instrumente derivate în derulare care sunt considerate legate din punct de vedere economic cu dimensiunile lor pentru o pereche de contrapărți. Seturile de poziții vor conține instrumentele derivate care sunt fungibile reciproc și, de asemenea, pe cele care nu sunt fungibile reciproc, dar au caracteristici economice similare.
12. „Data de referință” înseamnă data la care se referă calculul.

⁴ Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/105 al Comisiei din 19 octombrie 2016 de modificare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 1247/2012 al Comisiei de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește formatul și frecvența rapoartelor de tranzacție transmise către registrele centrale de tranzacții în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, L 17, JO 21.1.2017, p.17-41

III. Obiect

Dispoziții legale

13. Articolul 81 alineatul (1) din EMIR prevede că registrele centrale de tranzacții publică, la intervale regulate și într-un mod ușor accesibil, pozițiile agregate pe clase de instrumente derivate pentru contractele care le sunt raportate.

14. Mai mult, în conformitate cu articolul 16 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010⁵, obiectivele acestui ghid constau în stabilirea de practici consecvente, eficiente și eficace în materie de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară și în garantarea aplicării comune, uniforme și coerente a următoarelor dispoziții din EMIR:
 - a. Articolul 80 alineatul (4) din EMIR care prevede că registrele centrale de tranzacții calculează pozițiile pentru fiecare clasă de instrumente derivate și entitate declarantă pe baza detaliilor contractelor derivate raportate în conformitate cu articolul 9 din EMIR și
 - b. Articolul 81 alineatul (3) din EMIR care prevede că registrele centrale de tranzacții pun informațiile necesare la dispoziția autorităților pentru a le permite să-și îndeplinească responsabilitățile și mandatele.

Obiect

15. Obiectul acestui ghid este:
 - a. să se garanteze că autoritățile relevante primesc poziții consecvente și armonizate în ceea ce privește instrumentele derivate și
 - b. să se garanteze că datele puse la dispoziția autorităților sub formă de agregate derulate de registrele centrale de tranzacții sunt la un standard ridicat.
 - c. De asemenea, acest ghid subliniază cerința de la articolul 9 din EMIR, „*Contrapărțile și CPC se asigură că informațiile referitoare la instrumentele lor derivate sunt*

⁵ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84-119).

raportate fără să apară suprapuneri” și cu privire la faptul că raportarea privind pozițiile compensate prin CPC de către contrapărți respectă Q&A TR 17⁶ și că nu există o numărătoare dublă între rapoartele comerciale și de poziție.

⁶ Întrebări și răspunsuri - Punerea în aplicare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (EMIR) și actualizarea periodică

IV. Obligații de conformare și raportare

Statutul ghidului

16. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, participanții la piețele financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru respectarea acestor ghiduri.
17. ESMA va evalua aplicarea acestui ghid de către registrele centrale de tranzacții, prin directa sa supervizare continuă.

V. Ghid privind calculul legat de poziții de către registrele centrale de tranzacții în baza EMIR

1. Registrele centrale de tranzacții trebuie să calculeze datele referitoare la poziții și să le pună la dispoziție în patru seturi separate de date - set de poziții, set de poziții garanții, set de poziții valutare și set de poziții valutare garanții. Aceste seturi de date trebuie să poată fi identificate în mod unic și etichetate cu data relevantă de referință.
2. Cu excepția cazului în care se prevede altfel, toate ghidurile se aplică fiecărui calcul. Acest lucru exclude ghidurile următoare care trebuie aplicate exclusiv calculurilor următoare:
 - a. Ghidul 19, Ghidul 24, Ghidul 25, Ghidul 26, Ghidul 31 și Ghidul 32 se aplică seturilor de poziții;
 - b. Ghidul 20, Ghidul 24, Ghidul 25, Ghidul 26, Ghidul 31 și Ghidul 32 se aplică seturilor de poziții valutare;
 - c. Ghidul 21, Ghidul 22, Ghidul 23 și Ghidul 30 se aplică seturilor de poziții garanții;
 - d. Ghidul 21, Ghidul 22, Ghidul 23, Ghidul 30, Ghidul 31 și Ghidul 33 se aplică seturilor de poziții valutare garanții;
 - e. Ghidul 27 se aplică exclusiv seturilor de poziții și seturilor de poziții valutare în care câmpul Clasă active (T2F2) este raportat drept „IR”, iar câmpul Tip contract (T2F1) este raportat drept „SW”;
 - f. Ghidul 28 se aplică exclusiv seturilor de poziții și seturilor de poziții valutare în care câmpul Clasă active (T2F2) este raportat drept „CR”;
 - g. Ghidul 29 se aplică exclusiv seturilor de poziții și seturilor de poziții valutare în care câmpul Clasă active (T2F2) este raportat drept „CO”;
3. La calculul pozițiilor, este esențial ca informațiile utilizate să fie actualizate și relevante. Informațiile care se folosesc la calcule se bazează exclusiv pe informațiile disponibile în datele despre stadiul de tranzacționare referitoare la instrumentele derivate în derulare.
4. Registrele centrale de tranzacții trebuie să calculeze pozițiile luând în considerare cel mai recent stadiu de tranzacționare al instrumentelor derivate în derulare raportate la acestea în momentul calculării poziției.
5. Registrele centrale de tranzacții trebuie să calculeze pozițiile în mod consecvent, indiferent dacă instrumentul derivat raportat este unic sau dublu și indiferent de stadiul de reconciliere al raportului.

6. Registrele centrale de tranzacții trebuie să stabilească instrumentele derivate în derulare, inclusiv (i) contrapărțile la o tranzacționare și (ii) datele privind stadiul de tranzacționare în vederea calculării setului de instrumente derivate în derulare care aparțin unei poziții.
7. Registrele centrale de tranzacții trebuie să includă toate rapoartele relevante privind instrumentele derivate deținute de un registru central de tranzacții relevant pentru o poziție a unui anumit identificator al contrapărții de raportare (T1F2) în calculul relevant de poziție. Registrele centrale de tranzacții trebuie să includă instrumente derivate indiferent dacă sunt sau nu reconciliate, asociate sau potrivite.
8. Registrele centrale de tranzacții trebuie să calculeze pozițiile în baza principiului „cele mai bune informații disponibile”. Registrele centrale de tranzacții trebuie să cuprindă toate informațiile, așa cum sunt acestea disponibile la data calculării poziției, cu respectarea regulilor de validare comune din calcularea poziției, indiferent de stadiul de reconciliere.
9. Registrele centrale de tranzacții trebuie să se asigure că respectivele calcule se referă la setul cel mai recent pentru o zi completă cu date despre stadiul de tranzacționare. Calculele trebuie actualizate în fiecare zi lucrătoare. De asemenea, registrele centrale de tranzacții trebuie să pună poziția la dispoziția autorităților în ziua de calculare, în conformitate cu etapele următoare:

| | Eveniment | Zi/oră |
|---|--|---|
| 1 | Încetarea zilei de tranzacționare T | Ziua T |
| 2 | Recuperarea ratelor adecvate de referință valutară în ziua T în scopul de convertire a instrumentelor derivate, unde T1F17 (valoarea contractului) trebuie convertită, pentru a se aplica când calculul se efectuează în ziua T+2. (Ghidul 16) | Ziua T 16:00 UTC (17:00 CET) |
| 3 | Entitățile de raportare vor furniza rapoarte registrelor centrale de tranzacții privind instrumentele derivate tranzacționate în ziua T | Din Ziua T - Ziua T+1 23:59 UTC |
| 4 | Termenul-limită pentru furnizarea rapoartelor către registrele centrale de tranzacții privind instrumentele derivate tranzacționate în ziua T | Ziua T+1 23:59 UTC |
| 5 | Calcul de către registrul central de tranzacții al pozițiilor în baza ultimului stadiu de tranzacționare al instrumentelor derivate în derulare la sfârșitul zilei T+1 | Ziua T+2 00:00 UTC - 12:00 UTC (13:00 CET) |
| 6 | Rapoartele referitoare la poziție sunt puse la dispoziția autorităților relevante pe baza zilei de tranzacționare T de către registrul central de tranzacții. | Cu începere din Ziua T+2 12:00 UTC (13:00 CET). |

10. Când registrele centrale de tranzacții îi oferă unei autorități accesul la date eronate și registrul central de tranzacții a produs singur eroarea, datele trebuie actualizate de registrul central de date, pentru a fi corectate cât mai repede posibil, iar calculele eronate pentru cei doi ani anteriori, de la data ultimei zile lucrătoare a fiecărei săptămâni, trebuie raportate din nou corect. Când o eroare a unei contrapărți care face raportarea, în loc de cea a registrului central de tranzacții, a dus la un calcul incorect din partea registrului central de tranzacții, toate autoritățile trebuie notificate, pentru a li se acorda posibilitatea de a solicita o versiune modificată a fiecărui calcul care a fost incorect, din partea registrului central de tranzacții relevant.
11. Registrele centrale de tranzacții trebuie să păstreze o înregistrare a tuturor calculelor de poziții pe care le-au calculat pe o durată de cel puțin doi ani.
12. Registrele centrale de tranzacții care primesc date în conformitate cu ghidurile privind portabilitatea trebuie să păstreze pozițiile calculate anterior transferate din registrul central de tranzacții vechi pe o durată de cel puțin doi ani și să urmeze prospectiv Ghidul 11.
13. Registrele centrale de tranzacții trebuie să excludă din toate calculele relevante instrumentele derivate care au date lipsă pentru unul dintre indicatorii sau pentru una dintre dimensiunile necesare. Registrele centrale de tranzacții trebuie să facă acest lucru chiar și în cazurile în care instrumentul derivat raportat este conform regulilor de validare.
14. În schimb, un registru central de tranzacții trebuie să aibă instituită o procedură solidă de identificare a valorilor anormale, precum valorile excepționale legate de instrumentele derivate pe care le primește de la contrapărți. Pentru o anumită poziție, un registru central de tranzacții trebuie să calculeze pozițiile în conformitate cu indicatorii care exclud rapoartele cu valori excepționale și, de asemenea, indicatorii care includ toate rapoartele care îndeplinesc dimensiunile pentru fiecare calcul.
15. Registrele centrale de tranzacții trebuie să permită accesul autorităților relevante la poziții, prin utilizarea unui șablon ISO 20022 XML și cu respectarea standardelor operaționale definite la articolele 4 și 5 din RDC privind accesul la date.
16. Când moneda națională sau când valoarea de partea cumpărătorului sau de partea vânzătorului nu se potrivește cu moneda garanției, registrele centrale de tranzacții trebuie să convertească în euro toți indicatorii care au valoare în monede străine. Această operațiune trebuie efectuată de registrul central de tranzacții cu ajutorul ratei relevante de curs de schimb publicate pe site-ul BCE la data de referință. Dacă rata solicitată nu este publicată, atunci registrele centrale de tranzacții trebuie să utilizeze o rată de referință alternativă adecvată.
17. La solicitarea ESMA, un registru central de tranzacții trebuie să aibă la dispoziție, în permanență, algoritmi de calcul pe care îi utilizează, precum și procedura (procedurile) pe care se bazează pentru producerea fiecăruia dintre cele patru seturi de date care au legătură cu calculele de poziție descrise în acest ghid.

18. Cifrele incluse în calcule nu trebuie rotunjite, dar poziția calculată trebuie rotunjită la o cifră adecvată.
19. Registrele centrale de tranzacții trebuie să calculeze și să cuantifice pozițiile din perspectivă brută, prin agregare în conformitate cu următorii indicatori cantitativi Când poziția nu cuprinde valorile excepționale, se face referire la aceasta drept „curată”, când include valorile excepționale, se face referire la aceasta drept „totală”.
 - a. Numărul total de tranzacții utilizate pentru calcularea poziției cumpărătorului: Acesta se referă la numărul de tranzacții conținut în setul de poziții pentru care identificatorul contrapărții de raportare (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14);
 - b. Numărul total de tranzacții utilizate pentru calcularea poziției vânzătorului: Acesta se referă la numărul de tranzacții conținut în setul de poziții pentru care identificatorul contrapărții de raportare (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14);
 - c. Noțional negativ total cumpărător: Agregările tuturor valorilor negative din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
 - d. Noțional pozitiv total cumpărător: Agregările tuturor valorilor pozitive din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
 - e. Noțional negativ total vânzător: Agregările tuturor valorilor negative din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
 - f. Noțional pozitiv total vânzător: Agregările tuturor valorilor pozitive din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
 - g. Când clasa de active (T2F2) este „Credit”, atunci indicatorul valorii noționale [Ghidul 19 litera (c), (d), (e) sau (f)] trebuie înmulțit cu factorul indice (T2F89);
 - h. Total cumpărător valoare negativă: Agregările tuturor valorilor negative ale instrumentelor derivate (T1F17) pentru toate instrumentele derivate care aparțin

unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea negativă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18);

- i. Valoare pozitivă totală cumpărător: Agregările tuturor valorilor pozitive ale instrumentelor derivate (T1F17) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea pozitivă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18);
- j. Valoare negativă totală vânzător: Agregările tuturor valorilor negative ale instrumentelor derivate (T1F17) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea negativă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18);
- k. Total vânzător valoare pozitivă: Agregările tuturor valorilor negative ale instrumentelor derivate (T1F17) pentru toate instrumentele derivate care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea pozitivă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18).
- l. Numărul curat de tranzacții utilizate pentru calcularea poziției cumpărătorului cu toate valorile excepționale îndepărtate: Acesta se referă la numărul de tranzacții conținut în setul de poziții pentru care identificatorul contrapărții de raportare (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14);
- m. Numărul curat de tranzacții utilizate pentru calcularea poziției vânzătorului cu toate valorile excepționale îndepărtate: Acesta se referă la numărul de tranzacții conținut în setul de poziții pentru care identificatorul contrapărții de raportare (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14);
- n. Noțional negativ curat cumpărător: Agregările tuturor valorilor negative din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
- o. Noțional pozitiv curat cumpărător: Agregările tuturor valorilor pozitive din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);

- p. Noțional negativ curat vânzător: Agregările tuturor valorilor negative din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
- q. Noțional pozitiv curat vânzător: Agregările tuturor valorilor pozitive din câmpul noțional (T2F20) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea noțională trebuie exprimată ca valoare și în moneda noțională 1 raportată (T2F9);
- r. Când clasa de active (T2F2) este „Credit”, atunci indicatorul valorii noționale [Ghidul 19 litera (n), (o), (p) sau (q)] trebuie înmulțit cu factorul indice (T2F89);
- s. Valoarea negativă curată cumpărător: Agregările tuturor valorilor negative ale instrumentului derivat (T1F17) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea negativă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18);
- t. Valoarea pozitivă curată cumpărător: Agregările tuturor valorilor pozitive ale instrumentului derivat (T1F17) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „B” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea pozitivă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18);
- u. Valoarea negativă curată vânzător: Agregările tuturor valorilor negative ale instrumentului derivat (T1F17) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14). Valoarea negativă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18) și
- v. Valoarea pozitivă curată vânzător: Agregările tuturor valorilor pozitive ale instrumentului derivat (T1F17) pentru toate instrumentele derivate (cu excepția celor considerate a fi valori excepționale de către registrul central de tranzacții) care aparțin unui set de poziții pentru care identificatorul contrapărții care efectuează raportarea (T1F2) a raportat „S” în câmpul Parte Contraparte (T1F14).

Valoarea pozitivă trebuie exprimată ca valoare și în moneda raportată a valorii (T1F18).

20. Registrele centrale de tranzacții trebuie să utilizeze indicatorii enumerați în Ghidul 19 pentru agregarea pozițiilor valutare pe bază brută, care trebuie puse la dispoziția băncii centrale care emite valuta respectivă.
21. Indicatorii de mai jos trebuie utilizați pentru cuantificarea tuturor seturilor de poziții garanții și a seturilor de poziții valutare garanții. Când valorile excepționale sunt îndepărtate din poziție, referința la calcul este „curată”, dacă valorile excepționale sunt incluse în poziție, referința este „totală”:
 - a. Numărul total de rapoarte utilizate pentru calcularea setului.
 - b. Marja inițială totală depusă (T1F24).
 - c. Marja de variație totală depusă (T1F26).
 - d. Marja inițială totală primită (T1F28).
 - e. Marja de variație totală primită (T1F30).
 - f. Total garanții în exces depuse (T1F32).
 - g. Total garanții în exces primite (T1F34).
 - h. Numărul curat de rapoarte utilizate pentru calcularea setului, valorile aberante îndepărtate.
 - i. Marja inițială curată depusă (T1F24), valorile aberante îndepărtate.
 - j. Marja de variație curată depusă (T1F26), valorile aberante îndepărtate.
 - k. Marja inițială curată primită (T1F28), valorile aberante îndepărtate.
 - l. Marja de variație curată primită (T1F30), valorile aberante îndepărtate.
 - m. Garanții curate în exces depuse (T1F32), valorile aberante îndepărtate.
 - n. Garanții curate în exces primite (T1F34), valorile aberante îndepărtate.
22. Când procesul de constituire a garanțiilor se realizează pe bază de portofoliu și instrumentele derivate au în comun un cod de portofoliu al garanțiilor (T1F23), registrele centrale de tranzacții trebuie să totalizeze garanțiile luând mediana tuturor valorilor garanțiilor enumerate în Ghidul 21 la nivelul rapoartelor care au în comun codul, ca valoare a portofoliului cu garanții respectiv, în scopul setului de poziții garanții.

23. Când procesul de constituire a garanțiilor nu se realizează pe bază de portofoliu, variabilele care reprezintă valoarea garanției se aplică exclusiv unui instrument derivat individual și, în acest mod, în cazurile în care este posibil, registrele centrale de tranzacții trebuie să ofere o agregare a acelor poziții ale garanțiilor în baza indicatorilor enumerați în Ghidul 21.
24. Toate instrumentele derivate raportate registrelor centrale de tranzacții trebuie să fie agregate cu instrumentele derivate cu intrări identice în câmpurile următoare care reprezintă dimensiuni ale instrumentelor derivate grupate în seturile de poziții pentru specificarea contrapărților la instrumentele derivate:
- a. Identificatorul contrapărții care face raportarea (T1F2)
 - b. Identificatorul celeilalte contrapărți (T1F4);
 - c. Valuta valorii (T1F18);
 - d. Garantarea (T1F21);
 - e. Codul de portofoliu garanții (T1F23), dacă este cazul;
 - f. Tipul contractului (T2F1);
 - g. Clasa de active (T2F2);
 - h. Tipul de identificare subiacent (T2F7);
 - i. Identificarea subiacentă (T2F8);
 - j. Valuta noțională 1 (T2F9);
 - k. Valuta noțională 2 (T2F10), dacă este cazul;
 - l. Valuta de livrare (T2F11);
 - m. Valuta livrării 2 (T2F61), dacă este cazul;
 - n. Tipul principal de acord (T2F30);
 - o. Versiunea principală a acordului (T2F31);
 - p. Compensat (T2F35);
 - q. Intragrup (T2F38);
 - r. Baza ratei de schimb (T2F64);
 - s. Tipul opțiunii (T2F78), după caz.

25. Registrele centrale de tranzacții trebuie să utilizeze următoarele tranșe pentru agregarea instrumentelor derivate cu valori similare pentru „Timpul până la scadență”. Timpul până la scadență trebuie calculat ca diferența dintre data de scadență a instrumentelor derivate și data de referință, în baza calendarului gregorian.

| Diferența dintre data scadenței și data de referință | Valoarea timpului până la |
|--|---------------------------|
| O lună sau mai puțin | „T01_00M_01M” |
| Mai mult de o lună, dar nu mai mult de trei luni (inclusiv) | „T02_01M_03M” |
| Mai mult de trei luni, dar mai puțin de șase luni (inclusiv) | „T03_03M_06M” |
| Mai mult de șase luni, dar mai puțin de nouă luni (inclusiv) | „T04_06M_09M” |
| Mai mult de nouă luni, dar mai puțin de 12 luni (inclusiv) | „T05_09M_12Y” |
| Mai mult de douăsprezece luni, dar mai puțin de 2 ani (inclusiv) | „T06_01Y_02Y” |
| Mai mult de 24 de luni, dar mai puțin de 3 ani (inclusiv) | „T07_02Y_03Y” |
| Mai mult de 36 de luni, dar mai puțin de 4 ani (inclusiv) | „T08_03Y_04Y” |
| Mai mult de 48 de luni, dar mai puțin de 5 ani (inclusiv) | „T09_04Y_05Y” |
| Mai mult de 5 ani, dar mai puțin de 10 ani (inclusiv) | „T10_05Y_10Y” |
| Mai mult de 10 ani, dar mai puțin de 15 ani (inclusiv) | „T11_10Y_15Y” |
| Mai mult de 15 ani, dar mai puțin de 20 de ani (inclusiv) | „T12_15Y_20Y” |
| Mai mult de 20 de ani, dar mai puțin de 30 de ani (inclusiv) | „T13_20Y_30Y” |
| Mai mult de 30 de ani, dar mai puțin de 50 de ani (inclusiv) | „T14_30Y_50Y” |
| Mai mult de 50 de ani | „T15_50Y_XX_Y” |
| Data scadenței este goală (contract cu durată nedeterminată) | „T16_BL” |
| Data scadenței nu este disponibilă | „T17_NA” |

26. În cazul în care un instrument derivat are o dată de scadență care nu există în luna datei de referință (precum 29, 30, 31 în funcție de lună), decizia cu privire la care tranșă de scadență trebuie inclusă trebuie să aibă loc prin tratarea instrumentului derivat ca și cum calculul ar fi efectuat la data scadenței pentru luna datei de referință. De exemplu, dacă calculul unui instrument derivat are data de referință la 31 ianuarie și instrumentul derivat are scadența la data de 28 februarie, instrumentul derivat respectiv trebuie inclus în tranșa de scadență „O lună sau mai puțin”. Dacă data de referință este la 31 ianuarie și data scadenței este la 1 martie, atunci instrumentul derivat respectiv trebuie inclus în tranșa de scadență „Mai mult de o lună, dar nu mai mult de trei luni”. Dacă data de referință este la 30 aprilie și instrumentul derivat are scadența la data de 31 mai, atunci instrumentul derivat respectiv trebuie inclus în tranșa de scadență „O lună sau mai puțin”.
27. Instrumentele derivate IRS trebuie, de asemenea, grupate în funcție de tipul lor. Cu privire la întrebarea: dacă Componenta 1 și Componenta 2 sunt fixe sau fluctuante, în tabelul de mai jos se explică modul în care „tipul de IRS” trebuie să fie discernut și modul în care instrumentele derivate IRS trebuie grupate:

| Rata fixă a Componentei 1 | Rata fixă a Componentei 2 | Rata fluctuantă a Componentei 1 | Rata fluctuantă a Componentei 2 | Valoarea variabilei Tipul IRS ⁷ |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|
| P | B | B | P | FIX-FLUCTUAȚIE |
| B | P | P | B | FIX-FLUCTUAȚIE |
| P | P | B | B | FIX-FIX |
| B | B | P | P | BAZA |

P=Populat, B= Blank (gol)

28. Pentru instrumentele derivate de credit, registrele centrale de tranzacții trebuie să utilizeze dimensiunile următoare pentru gruparea instrumentelor derivate pentru seturi de poziții și seturi de poziții valutare, pe lângă dimensiunile la care se face referire în Ghidurile 24-26:
- Rang de prioritate (T2F83), când entitatea de referință este populată în câmpul „Entitate de referință”;
 - Tranșa (T2F90), când indicele este populat în câmpul „Identificarea respectivă” (T2F8).

⁷ În situația în care rata fixă a Componentei 1 este populată cu valoarea 1,00 și rata fluctuantă a Componentei 1 este populată cu valoarea „EURI”, variabila Tipul IRS va fi populată cu valoarea „FIX_EURI”. În cazul în care componentele fixe nu sunt populate, dar în rata fluctuantă a Componentei 1 este furnizată valoarea „LIBO” și în rata fluctuantă a Componentei 2 este furnizată „EURI”, variabila Tipul IRS va fi populată cu valoarea „EURI_LIBO”

29. Pentru instrumentele derivate pe mărfuri, un registru central de tranzacții trebuie să totalizeze indicatorii pentru clasele de instrumente derivate pe mărfuri la care s-a făcut referire în Ghidurile 24-26 din acest document în conformitate cu fiecare dintre următoarele detalii din T2F65 și T2F66 din ITS modificat privind raportarea:
- a. metale – câmp „bază mărfuri” raportat drept „ME”.
 - b. produse petroliere - „detalii mărfuri” raportate cu „OI”
 - c. cărbune - „detalii mărfuri” raportate cu „CO”
 - d. gaz - „detalii mărfuri” raportate cu „NG”
 - e. putere - „detalii mărfuri” raportate cu „EL” sau „IE”
 - f. produse petroliere - „bază mărfuri” raportate cu „AG”
 - g. alte mărfuri inclusiv transportul și C10 - „bază mărfuri” raportate cu „FR” sau „IN” sau „EX” sau „OT” sau „detalii mărfuri” raportate cu „WE”
 - h. instrumente derivate privind certificatele de emisii - „detalii mărfuri” raportate cu „EM”
 - i. nespecificat - când instrumentul derivat este o marfă în baza clasei de active (T2F2), dar nu respectă extracțiile anterioare
 - j. gol (blank), când instrumentul derivat nu se încadrează în clasa de active mărfuri (T2F2)
30. Registrele centrale de tranzacții trebuie să utilizeze următoarele dimensiuni pentru gruparea instrumentelor derivate care utilizează aceeași garanție. Când fiecare dintre dimensiunile de mai jos se potrivește cu două sau mai multe rapoarte de garanții cu Tipul de acțiune „V”, ele trebuie grupate ca un set de poziții garanții.
- a. Identificatorul contrapărții care face raportarea (T1F2)
 - b. Identificatorul celeilalte contrapărți (T1F4)
 - c. Garantarea (T1F21) și
 - d. Portofoliu garanții (T1F22)
 - e. Valuta marjei inițiale depuse (T1F25)
 - f. Valuta marjei de variație depuse (T1F27)
 - g. Valuta marjei inițiale primite (T1F29)

- h. Valuta marjei de variație primite (T1F31)
 - i. Valuta garanției în exces depuse (T1F33)
 - j. Valuta garanției în exces primite (T1F35)
31. Registrele centrale de tranzacții trebuie să stabilească seturile de poziții valutare pentru autorități, unde contrapărțile au raportat valuta emisiunii autorității respective pentru una dintre dimensiunile de mai jos.
- a. Moneda noțională 1 (T2F9);
 - b. Moneda noțională 2 (T2F10) sau
 - c. Moneda de livrare (T2F11),
 - d. Moneda livrării 2 (T2F61), după caz.
32. Registrele centrale de tranzacții trebuie să furnizeze autorităților seturi de poziții valutare stabilite în conformitate cu Ghidul 31 și pe baza tuturor dimensiunilor incluse în Ghidurile 24-26. Ghidul 27, Ghidul 28 și Ghidul 29 trebuie, de asemenea, aplicate seturilor de poziții valutare, după caz.
33. Registrele centrale de tranzacții trebuie să totalizeze garanțiile care aparțin seturilor de poziții valutare stabilite în conformitate cu Ghidul 31 și cu utilizarea dimensiunilor la care se face referire în Ghidul 30.