



European Securities and
Markets Authority

Smernice

o izračunu pozicij repozitorjev sklenjenih poslov v skladu z uredbo EMIR



Kazalo

| | |
|--|---|
| I. Področje uporabe | 3 |
| II. Sklici na zakonodajo, okrajšave in slovar pojmov | 4 |
| III. Namen | 6 |
| IV. Obveznosti v zvezi s skladnostjo in poročanjem | 8 |
| V. Smernice o izračunu pozicij repozitorjev sklenjenih poslov v skladu z uredbo EMIR | 9 |

I. Področje uporabe

Kdo?

1. Smernice so namenjene repozitorijem sklenjenih poslov (TR), ki so registrirani pri organu ESMA ali jih ESMA priznava.

Kaj?

2. Sprejete smernice vsebujejo informacije za zagotavljanje usklajenosti in doslednosti v zvezi z:
 - a. izračuni, ki jih repozitoriji sklenjenih poslov opravijo v skladu s členom 80(4) Uredbe (EU) št. 648/2012 (v nadaljnjem besedilu: EMIR)¹;
 - b. stopnjo dostopa do pozicij, ki jih repozitoriji sklenjenih poslov predložijo subjektom iz člena 81(3) uredbe EMIR, pri čemer zagotovijo dostop do pozicij v skladu s členom 2 Uredbe (EU) št. 151/2013² (v nadaljnjem besedilu: delegirana uredba Komisije o dostopu do podatkov), ter
 - c. operativnimi vidiki za dostop do podatkov o pozicijah, ki ga imajo subjekti iz člena 81(3) uredbe EMIR.

Kdaj?

3. Te smernice se začnejo uporabljati 3. decembra 2018.

¹ Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L 201, 27.7.2012, str. 1–59).

² Delegirana uredba Komisije (EU) št. 151/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov glede regulativnih tehničnih standardov, ki določajo podatke, ki jih morajo repozitoriji sklenjenih poslov javno objaviti in predložiti, ter operativne standarde za zbiranje, primerjavo in dostop do podatkov (UL L 52, 23.2.2013, str. 33–36).

II. Sklici na zakonodajo, okrajšave in slovar pojmov

4. Če ni drugače določeno, imajo pojmi, ki se uporabljajo v uredbi EMIR, v teh smernicah enak pomen. Poleg tega se uporabljajo naslednji pojmi in izrazi.

Sklici na zakonodajo in okrajšave

| | |
|------|--|
| EMIR | Uredba o infrastrukturi evropskega trga – Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (v nadaljnjem besedilu: EMIR) |
| ISO | Mednarodna organizacija za standardizacijo |
| TR | Repozitorij sklenjenih poslov v smislu člena 2(2) uredbe EMIR, ki je registriran pri organu ESMA ali ga ESMA priznava v skladu s členoma 55 oziroma 77 uredbe EMIR |
| XML | Razširljivi označevalni jezik |

Slovar pojmov in izrazov

5. Izraz „pozicije“ pomeni predstavitev izpostavljenosti med nasprotnima strankama, ki zajema sklope pozicij, sklope pozicij v zavarovanju s premoženjem, sklope valutnih pozicij in sklope pozicij v zavarovanju s premoženjem v valuti.
6. „Neporavnani izvedeni finančni instrumenti“ so tisti izvedeni finančni instrumenti – vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti, za katere je kliring opravila centralna nasprotna stranka –, ki so vključeni v člen 5(4)(b) delegirane uredbe Komisije o dostopu do podatkov, kakor je bila spremenjena z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/18003 (v nadaljnjem besedilu: spremenjena delegirana uredba Komisije o dostopu do podatkov), ter se sporočijo repozitoriju sklenjenih poslov in niso zapadli ali niso bili vključeni v poročilo z

³ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/1800 z dne 29. junija 2017 o spremembi Delegirane uredbe (EU) št. 151/2013 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 259, 7.10.2017, str. 14–17).

vrsto dejanja E, C, P ali Z, kot je navedeno v polju 93 v razpredelnici 2 Izvedbene uredbe Komisije (EU) št. 2017/1054 (v nadaljnjem besedilu: spremenjen izvedbeni tehnični standard o poročanju).

7. „Spremenljivke“ so tiste vrednosti, ki so bodisi vzete neposredno iz polj poročanja iz uredbe EMIR bodisi izhajajo iz tistih polj, ki jih bodo uporabljali repozitoriji sklenjenih poslov za izračun pozicij.
8. „Organ“ pomeni enega od subjektov iz člena 81(3) uredbe EMIR.
9. „Metrike“ so spremenljivke, ki se uporabljajo za količinsko opredelitev različnih izračunov. Polja, ki se uporabljajo za opredelitev metrik (in mer), sledijo nomenklaturi v skladu s spremenjenimi izvedbenimi tehničnimi standardi o poročanju. Na primer T1F17 pomeni polje 17 razpredelnice 1.
10. „Mere“ so spremenljivke, ki se nanašajo na izvedene finančne instrumente, ki se uporabljajo za združevanje izvedenih finančnih instrumentov v pozicije.
11. „Sklop pozicij“ pomeni (sklop) neporavnanih izvedenih finančnih instrumentov, za katere se šteje, da so ekonomsko povezani v skladu z njihovimi merami za par nasprotnih strank. Sklopi pozicij bodo vsebovali izvedene finančne instrumente, ki so medsebojno zamenljivi, in izvedene finančne instrumente, ki niso medsebojno zamenljivi, vendar imajo podobne ekonomske značilnosti.
12. „Referenčni datum“ pomeni datum, na katerega se nanaša izračun.

⁴ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2017/105 z dne 19. oktobra 2016 o spremembi Izvedbene uredbe (EU) št. 1247/2012 o izvedbenih tehničnih standardih glede oblike in pogostosti poročanja o trgovanju repozitorijem sklenjenih poslov v skladu z Uredbo (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L 17, 21.1.2017, str. 17–41).

III. Namen

Pravne določbe

13. V členu 81(1) uredbe EMIR je določeno, da repozitorij sklenjenih poslov redno in na lahko dostopen način objavi skupne pozicije po razredu izvedenih finančnih instrumentov v zvezi s pogodbami, ki so mu sporočene.

14. Poleg tega je v skladu s členom 16(1) Uredbe (EU) št. 1095/2010⁵ namen teh smernic vzpostaviti dosledne, učinkovite in uspešne nadzorne prakse v okviru Evropskega sistema finančnega nadzora ter zagotoviti skupno, enotno in usklajeno uporabo naslednjih določb iz uredbe EMIR:
 - a. člena 80(4) uredbe EMIR, v skladu s katerim repozitoriji sklenjenih poslov izračunajo pozicije po razredu izvedenih finančnih instrumentov in po poročevalcu na podlagi podrobnosti o pogodbah o izvedenih finančnih instrumentih, ki so mu sporočene v skladu s členom 9, ter
 - b. člena 81(3) uredbe EMIR, v skladu s katerim repozitorij sklenjenih poslov da na voljo potrebne informacije organom, da jim omogoči izpolnjevanje njihovih odgovornosti in nalog.

Namen

15. Namen teh smernic je:
 - a. zagotoviti, da se ustreznim organom predložijo dosledne in usklajene pozicije v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ter
 - b. zagotoviti visok standard podatkov, ki se organom dajo na voljo v zbirni obliki, pri čemer zbiranje izvajajo repozitoriji sklenjenih poslov;
 - c. te smernice temeljijo tudi na zahtevi iz člena 9 uredbe EMIR, v skladu s katero „nasprotne stranke in CNS zagotovijo, da pri poročanju o podrobnostih njihovih pogodb o izvedenih finančnih instrumentih ni podvajanja“, ter dejstvu, da nasprotne

⁵ Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84–119).

stranke pri sporočanju pozicij, za katere je kliring opravila CNS, upoštevajo dokument z vprašanji in odgovori TR 17⁶ ter da pri poročilih o trgovanju in poročilih o pozicijah ni dvojnega štetja.

⁶ Vprašanja in odgovori – izvajanje Uredbe (EU) št. 648/2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (EMIR) ter redne posodobitve.

IV. Obveznosti v zvezi s skladnostjo in poročanjem

Vloga teh smernic

16. Udeleženci na finančnem trgu si morajo v skladu s členom 16(3) uredbe o ESMA na vsak način prizadevati za spoštovanje teh smernic in priporočil.
17. ESMA bo to, kako repozitoriji sklenjenih poslov uporabljajo te smernice, proučil v okviru stalnega neposrednega nadzora.

V. Smernice o izračunu pozicij repozitorijev sklenjenih poslov v skladu z uredbo EMIR

1. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali izračunati podatke o pozicijah in jih dati na voljo v štirih ločenih sklopih podatkov – sklopu pozicij, sklopu pozicij v zavarovanju s premoženjem, sklopu valutnih pozicij in sklopu valutnih pozicij v zavarovanju s premoženjem. Ti sklopi podatkov bi morali biti posebno opredeljivi in označeni z ustreznim referenčnim datumom.
2. Če ni navedeno drugače, se za vsak izračun uporabljajo vse smernice. To ne vključuje naslednjih smernic, ki bi jih bilo treba uporabiti le za naslednje izračune:
 - a. smernice št. 19, 24, 25, 26, 31 in 32 se uporabljajo za sklope pozicij;
 - b. smernice št. 20, 24, 25, 26, 31 in 32 se uporabljajo za sklope valutnih pozicij;
 - c. smernice št. 21, 22, 23 in 30 se uporabljajo za ustrezne sklope pozicij v zavarovanju s premoženjem;
 - d. smernice št. 21, 22, 23, 30, 31 in 33 se uporabljajo za sklope pozicij v zavarovanju s premoženjem v valuti;
 - e. smernica št. 27 se uporablja za sklope pozicij in sklope valutnih pozicij le, če se v polju Razred finančnih instrumentov (T2F2) navede „IR“, v polju Vrsta pogodbe (T2F1) pa „SW“;
 - f. smernica št. 28 se uporablja za sklope pozicij in sklope valutnih pozicij le, če se v polju Razred finančnih instrumentov (T2F2) navede „CR“;
 - g. smernica št. 29 se uporablja za sklope pozicij in sklope valutnih pozicij le, če se v polju Razred finančnih instrumentov (T2F2) navede „CO“.
3. Pri izračunu pozicij je ključno, da se uporabijo najnovejše in ustrezne informacije. Informacije, potrebne za izračune, temeljijo samo na razpoložljivih podatkih o trgovalnem statusu neporavnanih izvedenih finančnih instrumentov.
4. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali izračunati pozicije ob upoštevanju najnovejšega trgovalnega statusa neporavnanih izvedenih finančnih instrumentov, o katerem so obveščeni v trenutku izračuna pozicije.
5. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali pozicije izračunavati dosledno, ne glede na to, ali je sporočeni izvedeni finančni instrument enostranski ali dvostranski, in ne glede na stanje uskladitve poročila.
6. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali določiti neporavnane izvedene finančne instrumente, vključno z (i) nasprotnimi strankami v poslu in (ii) podatki o trgovalnem

statusu, da bi izračunali sklop neporavnanih izvedenih finančnih instrumentov, ki se nanašajo na pozicijo.

7. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali v ustrezni izračun pozicij vključiti vsa relevantna poročila o izvedenih finančnih instrumentih, ki jih ima repozitorij sklenjenih poslov in se nanašajo na pozicijo posameznega ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2). Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali vključiti izvedene finančne instrumente, ne glede na to, ali so usklajeni, uparjeni ali povezani.
8. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali izračunati pozicije na podlagi najboljših razpoložljivih informacij. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali v izračun pozicij vključiti vse informacije, ki so na voljo na datum izračuna pozicije, in pri tem upoštevati skupna pravila potrjevanja, in to ne glede na stanje uskladitve.
9. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali zagotoviti, da se izračuni nanašajo na najnovejši, celodnevni sklop podatkov o trgovalnem statusu. Izračune bi bilo treba posodobiti vsak delovni dan. Poleg tega bi morali repozitoriji sklenjenih poslov dati organom na voljo pozicije na dan izračuna v skladu z naslednjimi koraki:

| | Dogodek | Dan/čas |
|---|--|--|
| 1 | Konec trgovalnega dne T | Dan T |
| 2 | Pridobitev ustreznih referenčnih menjalnih tečajev na dan T za pretvorbo za izvedene finančne instrumente, če je treba pretvoriti T1F17 (Vrednost pogodbe), ter njihova uporaba pri izračunu na dan T + 2 (smernica št. 16). | Dan T ob 16.00 UTC (17.00 CET) |
| 3 | Poročevalci repozitorijem sklenjenih poslov zagotovijo poročila o izvedenih finančnih instrumentih, s katerimi se trguje na dan T. | Od dne T do dne T + 1 ob 23.59 UTC |
| 4 | Rok za predložitev poročil o izvedenih finančnih instrumentih, s katerimi se trguje na dan T, repozitorijem sklenjenih poslov. | Dan T + 1 ob 23.59 UTC |
| 5 | Repozitorij sklenjenih poslov izračuna pozicije na podlagi najnovejšega trgovalnega statusa neporavnanih izvedenih finančnih instrumentov ob koncu dne T + 1. | Dan T + 2 ob 00.00 UTC–12.00 UTC (13.00 CET) |
| 6 | Repozitorij sklenjenih poslov ustreznim organom da na voljo poročila o pozicijah na podlagi trgovalnega dne T. | Dan T + 2 ob 12.00 UTC (13.00 CET) nadalje |

10. Če repozitoriji sklenjenih poslov organu zagotovijo dostop do napačnih podatkov, napako pa je povzročil sam repozitorij sklenjenih poslov, bi moral podatke posodobiti in čim prej popraviti, napačne izračune stanja na zadnji delovni dan vsakega tedna za pretekli dve leti pa znova sporočiti pravilno. Če je nepravilen izračun repozitorija sklenjenih poslov nastal zaradi napake nasprotne stranke poročevalke, ne zaradi napake repozitorija sklenjenih poslov, bi bilo treba o tem obvestiti organe in jim zagotoviti možnost, da zahtevajo, naj ustrezní repozitorij sklenjenih poslov predloži spremenjeno različico vsakega izračuna, ki je bil napačen.
11. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali najmanj dve leti hraniti evidenco vseh izračunov pozicij, ki so jih opravili.
12. Repozitoriji sklenjenih poslov, ki prejmejo podatke v skladu s smernicami o prenosljivosti, bi morali najmanj dve leti hraniti predhodno izračunane pozicije, ki so jih prenesli stari repozitoriji sklenjenih poslov, in v prihodnje upoštevati smernico št. 11.
13. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali iz vseh ustreznih izračunov izključiti izvedene finančne instrumente, v zvezi s katerimi manjkajo podatki za eno od zahtevanih metrik ali mer. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali to storiti tudi, kadar sporočeni izvedeni finančni instrument izpolnjuje pravila potrjevanja.
14. Repozitorij sklenjenih poslov bi moral imeti vzpostavljen zanesljiv postopek za ugotavljanje neobičajnih vrednosti, tj. odstopanj, v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki jih prejme od nasprotnih strank. Repozitorij sklenjenih poslov bi moral za zadevno pozicijo izračunati pozicije v skladu z metrikami, ki ne vključujejo poročil o odstopanjih, in metrikami, ki vključujejo vsa poročila, ki ustrezajo meram za vsak izračun.
15. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali ustreznim organom zagotoviti dostop do pozicij z uporabo predloge XML po standardu ISO 20022 in v skladu z operativnimi standardi iz členov 4 in 5 delegirane uredbe Komisije o dostopu do podatkov.
16. Če nominalna valuta ali vrednost na strani kupca ali prodajalca ne ustreza valuti zavarovanja s premoženjem, bi morali repozitoriji sklenjenih poslov vse metrike, ki se vrednotijo v valutah, pretvoriti v evre. To bi morali storiti z uporabo ustreznega menjalnega tečaja, objavljenega na spletni strani ECB na referenčni datum. Če potrební menjalni tečaj ni objavljen, bi morali repozitoriji sklenjenih poslov uporabiti ustrezen nadomestni referenčni tečaj.
17. Na zahtevo organa ESMA bi moral imeti repozitorij sklenjenih poslov vselej na voljo algoritme za izračun in postopke, ki jih uporablja za pripravo vseh štirih sklopov podatkov, ki se nanašajo na izračune pozicij in so opisani v teh smernicah.
18. Številke, vključene v izračune, se ne bi smele zaokrožiti, izračunane pozicije pa bi bilo treba zaokrožiti na ustrezno število.

19. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali izračunati in količinsko opredeliti pozicije na bruto osnovi z zbiranjem v skladu z naslednjimi kvantitativnimi metrikami. Če pozicija ne vključuje odstopanj, se obravnava kot čista, v nasprotnem primeru pa kot skupna.
- a. Skupno število poslov, uporabljeno za izračun pozicije kupca: to se nanaša na število poslov, ki jih vsebuje sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“;
 - b. skupno število poslov, uporabljeno za izračun pozicije prodajalca: to se nanaša na število poslov, ki jih vsebuje sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“;
 - c. skupni negativni nominalni znesek kupca: skupek vseh negativnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
 - d. skupni pozitivni nominalni znesek kupca: skupek vseh pozitivnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
 - e. skupni negativni nominalni znesek prodajalca: skupek vseh negativnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
 - f. skupni pozitivni nominalni znesek prodajalca: skupek vseh pozitivnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
 - g. če je v polju Razred finančnih instrumentov (T2F2) navedeno „Kredit“, bi bilo treba nominalni znesek (smernica št. 19(c), (d), (e) ali (f)) pomnožiti s faktorjem indeksa (T2F89);
 - h. skupna negativna vrednost kupca: skupek vseh negativnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Negativno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18);

- i. skupna pozitivna vrednost kupca: skupek vseh pozitivnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Pozitivno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18);
- j. skupna negativna vrednost prodajalca: skupek vseh negativnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Negativno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18);
- k. skupna pozitivna vrednost prodajalca: skupek vseh pozitivnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente, ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Pozitivno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18);
- l. čisto število poslov, uporabljeno za izračun pozicije kupca brez odstopanj: to se nanaša na število poslov, ki jih vsebuje sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“;
- m. čisto število poslov, uporabljeno za izračun pozicije prodajalca brez odstopanj: to se nanaša na število poslov, ki jih vsebuje sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“;
- n. čisti negativni nominalni znesek kupca: skupek vseh negativnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente (razen tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
- o. čisti pozitivni nominalni znesek kupca: skupek vseh pozitivnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente (razen tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
- p. čisti negativni nominalni znesek prodajalca: skupek vseh negativnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente (razen

- tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
- q. čisti pozitivni nominalni znesek prodajalca: skupek vseh pozitivnih vrednosti v polju Nominalni znesek (T2F20) za vse izvedene finančne instrumente (razen tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Nominalni znesek bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni nominalni valuti 1 (T2F9);
- r. če je v polju Razred finančnih instrumentov (T2F2) navedeno „Kredit“, bi bilo treba nominalni znesek (smernica št. 19(n), (o), (p) ali (q)) pomnožiti s faktorjem indeksa (T2F89);
- s. čista negativna vrednost kupca: skupek vseh negativnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente (razen tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Negativno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18);
- t. čista pozitivna vrednost kupca: skupek vseh pozitivnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente (razen tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „B“. Pozitivno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18);
- u. čista negativna vrednost prodajalca: skupek vseh negativnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente (razen za tiste, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Negativno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18) ter
- v. čista pozitivna vrednost prodajalca: skupek vseh pozitivnih vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (T1F17) za vse izvedene finančne instrumente (razen tistih, ki jih repozitorij sklenjenih poslov opredeli kot odstopanja), ki se nanašajo na sklop pozicij, za katerega je v zvezi z ID nasprotne stranke poročevalke (T1F2) v polju Nasprotna stranka (T1F14) navedeno „S“. Pozitivno vrednost bi bilo treba izraziti v znesku in sporočeni valuti vrednosti (T1F18).

20. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali uporabiti metrike iz smernice št. 19 za zbiranje valutnih pozicij na bruto osnovi, te pa dati na voljo centralni banki, ki izdaja navedeno valuto.
21. Naslednje metrike bi bilo treba uporabiti za količinsko opredelitev vseh sklopov pozicij v zavarovanju s premoženjem in sklopov pozicij v zavarovanju s premoženjem v valuti. Če so odstopanja izključena iz pozicije, se izračun obravnava kot »čisti«, če pa so odstopanja vključena, se pozicija obravnava kot »skupna«:
- a. skupno število poročil, uporabljeno za izračun sklopa;
 - b. skupno položeno začetno kritje (T1F24);
 - c. skupno položeno gibljivo kritje (T1F26);
 - d. skupno prejeto začetno kritje (T1F28);
 - e. skupno prejeto gibljivo kritje (T1F30);
 - f. skupno položeno čezmerno zavarovanje (T1F31);
 - g. skupno prejeto čezmerno zavarovanje (T1F34);
 - h. čisto število poročil, uporabljeno za izračun sklopa, brez odstopanj;
 - i. čisto položeno začetno kritje (T1F24) brez odstopanj;
 - j. čisto položeno gibljivo kritje (T1F26) brez odstopanj;
 - k. čisto prejeto začetno kritje (T1F28) brez odstopanj;
 - l. čisto prejeto gibljivo kritje (T1F30) brez odstopanj;
 - m. čisto položeno čezmerno zavarovanje (T1F32) brez odstopanj;
 - n. čisto prejeto čezmerno zavarovanje (T1F34) brez odstopanj.
22. Če se zagotovi zavarovanje na podlagi portfelja, izvedeni finančni instrumenti pa imajo skupno oznako zavarovanja na podlagi portfelja (T1F23), bi morali repozitoriji sklenjenih poslov zbrati zavarovanje, pri čemer bi morali uporabiti mediano vseh vrednosti zavarovanja, navedenih v smernici št. 21, za vsa poročila z isto oznako kot vrednost navedenega zavarovanja na podlagi portfelja za potrebe sklopa pozicij v zavarovanju s premoženjem.
23. Če se zavarovanje ne zagotovi na podlagi portfelja, se spremenljivke, ki predstavljajo vrednost zavarovanja, uporabijo samo za posamezne izvedene finančne instrumente, zato bi morali repozitoriji sklenjenih poslov – kadar je mogoče – zagotoviti skupek teh pozicij v zavarovanju s premoženjem na podlagi metrik iz smernice št. 21.

24. Vse izvedene finančne instrumente, sporočene repozitorijem sklenjenih poslov, bi bilo treba združiti z izvedenimi finančnimi instrumenti z enakimi navedbami v naslednjih poljih, ki pomenijo mere izvedenih finančnih instrumentov, združenih v sklope pozicij, za opredelitev nasprotnih strank pri izvedenih finančnih instrumentih:
- a. ID nasprotne stranke poročevalke (T1F12);
 - b. ID druge nasprotne stranke (T1F4);
 - c. valuta vrednosti (T1F18);
 - d. zavarovanje (T1F21);
 - e. po potrebi oznaka zavarovanja na podlagi portfelja (T1F23);
 - f. vrsta pogodbe (T2F1);
 - g. razred finančnih instrumentov (T2F2);
 - h. vrsta identifikacije osnovnega instrumenta (T2F7);
 - i. identifikacija osnovnega instrumenta (T2F8);
 - j. nominalna valuta 1 (T2F9);
 - k. po potrebi nominalna valuta 2 (T2F10);
 - l. valuta poravnave (T2F11);
 - m. po potrebi valuta poravnave 2 (T2F61);
 - n. vrsta okvirne pogodbe (T2F30);
 - o. različica okvirne pogodbe (T2F31);
 - p. opravljen kliring (T2F35);
 - q. v skupini (T2F38);
 - r. osnova menjalnega tečaja (T2F64);
 - s. po potrebi vrsta opcije (T2F78).
25. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali uporabiti naslednje skupine za zbiranje izvedenih finančnih instrumentov s podobnimi vrednostmi za čas do dospelosti. Čas dospelosti bi bilo treba izračunati kot razliko med datumom dospelosti izvedenega finančnega instrumenta in referenčnim datumom ob upoštevanju gregorijanskega koledarja.

| Razlika med datumom dospelosti in referenčnim datumom | Vrednost časa do |
|--|------------------|
| En mesec ali manj | „T01_00M_01M“ |
| Več kot en mesec, vendar ne več kot (vključno) tri mesece | „T02_01M_03M“ |
| Več kot tri mesece, vendar manj kot (vključno) šest mesecev | „T03_03M_06M“ |
| Več kot šest mesecev, vendar manj kot (vključno) devet mesecev | „T04_06M_09M“ |
| Več kot devet mesecev, vendar manj kot (vključno) 12 mesecev | „T05_09M_12Y“ |
| Več kot dvanajst mesecev, vendar manj kot (vključno) dve leti | „T06_01Y_02Y“ |
| Več kot 24 mesecev, vendar manj kot (vključno) tri leta | „T07_02Y_03Y“ |
| Več kot 36 mesecev, vendar manj kot (vključno) štiri leta | „T08_03Y_04Y“ |
| Več kot 48 mesecev, vendar manj kot (vključno) pet let | „T09_04Y_05Y“ |
| Več kot pet let, vendar manj kot (vključno) deset let | „T10_05Y_10Y“ |
| Več kot deset let, vendar manj kot (vključno) 15 let | „T11_10Y_15Y“ |
| Več kot 15 let, vendar manj kot (vključno) 20 let | „T12_15Y_20Y“ |
| Več kot 20 let, vendar manj kot (vključno) 30 let | „T13_20Y_30Y“ |
| Več kot 30 let, vendar manj kot (vključno) 50 let | „T14_30Y_50Y“ |
| Več kot 50 let | „T15_50Y_XX_Y“ |
| Datum dospelosti ni naveden (časovno neomejena pogodba) | „T16_BL“ |
| Datum dospelosti je opredeljen kot NA (ni relevantno) | „T17_NA“ |

26. Če datum dospelosti izvedenega finančnega instrumenta ne obstaja v mesecu referenčnega datuma (tj. 29., 30., 31., odvisno od meseca), bi bilo treba odločitev o tem, v katero skupino dospelosti je treba navedeni izvedeni finančni instrument vključiti, sprejeti tako, da se navedeni izvedeni finančni instrument obravnava enako, kot če bi se izračun opravil na dan dospelosti za mesec referenčnega datuma. Na primer, če se pri izračunu

izvedenega finančnega instrumenta uporabi referenčni datum 31. januar, datum dospelosti pa je 28. februar, bi bilo treba navedeni izvedeni finančni instrument vključiti v skupino dospelosti „en mesec ali manj“. Če je referenčni datum 31. januar, datum dospelosti pa 1. marec, bi bilo treba navedeni izvedeni finančni instrument vključiti v skupino zapadlosti „več kot en mesec, vendar ne več kot tri mesece“. Če je referenčni datum za izračun 30. april, datum dospelosti izvedenega finančnega instrumenta pa 31. maj, bi bilo treba navedeni izvedeni finančni instrument vključiti v skupino dospelosti „en mesec ali manj“.

27. Tudi izvedene finančne instrumente obrestnih zamenjav bi bilo treba združiti v skupine glede na njihovo vrsto. V spodnji preglednici je pojasnjeno, kako bi bilo treba ugotoviti vrsto obrestne zamenjave in kako bi bilo treba izvedene finančne instrumente obrestne zamenjave združiti v skupine, ob upoštevanju tega, ali je obrestna mera na strani posla 1 in strani posla 2 fiksna ali variabilna.

| Stran posla s fiksno obrestno mero 1 | Stran posla s fiksno obrestno mero 2 | Stran posla z variabilno obrestno mero 1 | Stran posla z variabilno obrestno mero 2 | Vrednost variabilne vrste obrestne zamenjave ⁷ |
|---|---|---|---|---|
| P | B | B | P | FIX-FLOAT |
| B | P | P | B | FIX-FLOAT |
| P | P | B | B | FIX-FIX |
| B | B | P | P | BASIS |

P = izpolnjeno, B = prazno.

28. Za kreditne izvedene finančne instrumente bi morali repozitoriji sklenjenih poslov poleg mer iz smernic št. 24 do 26 uporabiti še naslednje mere, da bi združili izvedene finančne instrumente v skupine za sklope pozicij in sklope valutnih pozicij:

- a. nadrejenost/podrejenost (T2F83), če je polje Referenčni subjekt izpolnjeno;
- b. tranša (T2F90), če je v polju Identifikacija osnovnega instrumenta (T2F8) naveden indeks.

⁷ Če se za stran posla s fiksno obrestno mero 1 navede vrednost 1,00, za stran posla z variabilno obrestno mero 1 pa vrednost EURI, se za variabilno vrsto obrestne zamenjave navede vrednost FIX_EURI. Če se strani posla s fiksno obrestno mero ne izpolnijo, za stran posla z variabilno obrestno mero 1 pa se navede vrednost LIBO in za stran posla z variabilno obrestno mero 2 vrednost EURI, se za variabilno vrsto obrestne zamenjave navede vrednost EURI_LIBO.

29. Za izvedene finančne instrumente na blago bi moral repozitorij sklenjenih poslov zbrati metrike za razrede izvedenih finančnih instrumentov na blago v skladu z merami iz smernic št. 24 do 26 tega dokumenta in glede na vsakega od naslednjih podatkov, navedenih v T2F65 in T2F66 spremenjenega ITS o poročanju:
- a. kovine – v polju Blago, ki je osnova je navedeno „ME“;
 - b. naftni proizvodi – v polju Podrobnosti o blagu je navedeno „OI“;
 - c. premog – v polju Podrobnosti o blagu je navedeno „CO“;
 - d. plin – v polju Podrobnosti o blagu je navedeno „NG“;
 - e. električna energija – v polju Podrobnosti o blagu je navedeno „EL“ ali „IE“;
 - f. kmetijski proizvodi – v polju Blago, ki je osnova je navedeno „AG“;
 - g. drugo blago, vključno s tovorom in C10 – v polju Blago, ki je osnova je navedeno „FR“, „IN“, „EX“ ali „OT“ oziroma je v polju Podrobnosti o blagu navedeno „WE“;
 - h. izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisij – v polju Podrobnosti o blagu je navedeno „EM“;
 - i. ni opredeljeno – izvedeni finančni instrument je blago v razredu finančnih instrumentov (T2F2), vendar ne ustreza predhodnim opredelitvam;
 - j. prazno, če izvedeni finančni instrument ne ustreza blagu v okviru razreda finančnih instrumentov (T2F2).
30. Repozitoriji sklenjenih poslov bi morali uporabiti naslednje mere, da bi združili izvedene finančne instrumente z istim zavarovanjem v skupine: Ko se vsaka od spodaj navedenih mer ujema za dve ali več poročil o zavarovanju z vrsto dejavnosti V, bi te bilo treba združiti v skupino kot sklop pozicij v zavarovanju s premoženjem:
- a. ID nasprotne stranke poročevalke (T1F12);
 - b. ID druge nasprotne stranke (T1F4);
 - c. zavarovanje (T1F21) in
 - d. uporaba zavarovanja na podlagi portfelja (T1F22);
 - e. valuta položenega začetnega kritja (T1F25);
 - f. valuta položenega gibljivega kritja (T1F27);
 - g. valuta prejetega začetnega kritja (T1F29);

- h. valuta prejetega gibljivega kritja (T1F31);
 - i. valuta položenega čezmernega zavarovanja (T1F33);
 - j. valuta prejetega čezmernega zavarovanja (T1F35).
31. Repoziitoriji sklenjenih poslov bi morali določiti ustrezne sklope valutnih pozicij za organe, kadar nasprotne stranke za eno od naslednjih mer navedejo valuto izdaje navedenega organa:
- a. nominalna valuta 1 (T2F9);
 - b. nominalna valuta 2 (T2F10) ali
 - c. valuta poravnave (T2F11);
 - d. po potrebi valuta poravnave 2 (T2F61).
32. Repoziitoriji sklenjenih poslov bi morali organom zagotoviti sklop valutnih pozicij, določen v skladu s smernico št. 31 ter na podlagi vseh mer iz smernic št. 24 do 26. Po potrebi bi bilo treba za sklope valutnih pozicij uporabiti tudi smernice št. 27, 28 in 29.
33. Repoziitoriji sklenjenih poslov bi morali zbrati zavarovanje, ki se nanaša na sklope valutnih pozicij, določene v skladu s smernico št. 31 in ob uporabi mer iz smernice št. 30.