



European Securities and
Markets Authority

Závěrečná správa a usmernenia

o výpočte pozícií v SFT archívmi obchodných údajov



1 Rozsah pôsobnosti

Dotknuté subjekty

Tieto usmernenia sa budú vzťahovať na archívy obchodných údajov vymedzené v článku 3 ods. 1 nariadenia o transparentnosti transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov a opätovného použitia (ďalej len „SFTR“) a registrované podľa kapitoly III tohto nariadenia.

Predmet

Usmernenia sa uplatňujú vo vzťahu k:

- a) výpočtom vykonávaných archívmi obchodných údajov a formátu poskytovania prístupu k údajom podľa článku 80 ods. 4 nariadenia o infraštruktúre európskych trhov (EMIR), ako sa uvádza v článku 5 ods. 2 SFTR a podrobne opisuje v článku 5 regulačných technických predpisov o agregácii údajov;
- b) úrovni prístupu k pozíciám poskytovaným archívmi obchodných údajov subjektom uvedeným v článku 12 ods. 2 SFTR s prístupom k pozíciám v súlade s článkom 3 regulačných technických predpisov o prístupe k údajom.

Časový rámec

Na zaistenie bezproblémového vykonávania týchto usmernení orgán ESMA očakáva, že od 31. januára 2022 budú archívy obchodných údajov vypočítavať pozície v súlade s týmito usmerneniami.

2 Legislatívne odkazy, skratky a slovník pojmov a termínov

Legislatívne odkazy

<i>EMIR</i>	nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov ¹
<i>Nariadenie o ESMA</i>	nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES ²
<i>Regulačné technické predpisy o registrácii</i>	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/359 z 13. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy bližšie určujúce podrobnosti žiadosti o registráciu alebo rozšírenie registrácie archívu obchodných údajov ³
<i>Regulačné technické predpisy o agregácii údajov</i>	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/358 z 13. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o zhromažďovaní, overovaní, agregácii, porovnávaní a uverejňovaní údajov o transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov (SFT) archívami obchodných údajov ⁴
<i>Regulačné technické predpisy o oznamovaní</i>	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/356 z 13. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa bližšie určujú údaje o transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov (SFT), ktoré sa majú oznamovať archívom obchodných údajov ⁵
<i>Regulačné technické predpisy o prístupe k údajom</i>	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/357 z 13. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa prístupu k

¹ Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1.

² Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84.

³ Ú. v. EÚ L 81, 22.3.2019, s. 45.

⁴ Ú. v. EÚ L 81, 22.3.2019, s. 30.

⁵ Ú. v. EÚ L 81, 22.3.2019, s. 1.

údajom o transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov nachádzajúcim sa v archívoch obchodných údajov⁶

SFTR

nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365 z 25. novembra 2015 o transparentnosti transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov a opätovného použitia a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012⁷

Usmernenia o výpočte pozície (EMIR)

Usmernenia o výpočte pozície archívmi obchodných údajov podľa EMIR⁸

Usmernenia o oznamovaní podľa SFTR

Usmernenia o oznamovaní podľa článkov 4 a 12 SFTR⁹

Vykonávacie technické predpisy o oznamovaní

vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2019/363 z 13. decembra 2018, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o formát a frekvenciu oznamovania údajov o transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov (SFT) archívom obchodných údajov v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365, a ktorým sa mení vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 1247/2012, pokiaľ ide o používanie kódov na ohlasovanie pri ohlasovaní zmlúv o derivátoch¹⁰

Skratky**ECB**

Európska centrálna banka

EHP

Európsky hospodársky priestor

ESMA

Európsky orgán pre cenné papiere a trhy

EÚ

Európska únia

⁶ Ú. v. EÚ L 81, 22.3.2019, s. 22.

⁷ Ú. v. EÚ L 337, 23.12.2015, s. 1.

⁸ ESMA70-151-1350 dostupné tu: <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-position-calculation-trade-repositories-under-emir>

⁹ ESMA70-151-2838 sú k dispozícii na: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2838_guidelines_on_reporting_under_sftr.pdf

¹⁰ Ú. v. EÚ L 81, 22.3.2019, s. 85.

<i>FSB</i>	Rada pre finančnú stabilitu
<i>ISO</i>	Medzinárodná organizácia pre normalizáciu (International Organization for Standardization)
<i>ITS</i>	vykonávacie technické predpisy
<i>KD</i>	konzultačný dokument
<i>LEI</i>	identifikátor právnickej osoby
<i>NCA</i>	príslušný vnútroštátny orgán
<i>NCB</i>	národná centrálna banka
Otázky a odpovede	otázky a odpovede
<i>RTS</i>	regulačné technické predpisy
<i>SFTP</i>	protokol prenosu súborov SSH
<i>SLA</i>	dohoda o úrovni poskytovaných služieb
<i>TR</i>	archív obchodných údajov
<i>TRACE</i>	systém pre jednotný prístup k údajom z archívu obchodných údajov
<i>XML</i>	rozšíriteľný značkovací jazyk

Slovník pojmov a termínov

1. „Pozície“ označujú zastúpenie expozícií medzi dvojicou protistrán, ktoré pozostávajú z týchto súborov definovaných pod pomenovanými pozíciami: súhrnné oznámenie, súbor o pozícii úveru, súbor o pozícii kolaterálu, maržový súbor a súbor o opätovnom použití.
2. „Nevyrovnané transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov“ (ďalej len „nevyrovnané SFT“) znamenajú tie transakcie, ktoré ešte nie sú splatné alebo na ktoré sa nevzťahovali správy s druhmi opatrení „chyba“, „ukončenie/predčasné ukončenie“ alebo „zložka pozície“, ako sa uvádza v poli 98 tabuľky 2 prílohy I k vykonávacím technickým predpisom o oznamovaní.
3. „Premenné“ sú tie hodnoty, ktoré sú prevzaté buď priamo z polí oznamovania podľa SFTR, alebo odvodené z polí, ktoré budú archívy obchodných údajov používať na výpočet pozícií.
4. „Orgán“ je jeden zo subjektov uvedených v článku 12 ods. 2 SFTR.

5. „Metriky“ sú premenné používané na kvantifikáciu jednotlivých výpočtov. Polia použité na definovanie metrík (a rozmerov) sa riadia nomenklatúrou podľa regulačných technických predpisov a vykonávacích technických predpisov o oznamovaní. Napríklad 1.17 je pole 17 v tabuľke 1.
6. „Rozmery“ sú premenné súvisiace s transakciami financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré sa používajú na zoskupovanie týchto transakcií do pozícií.
7. „Referenčný dátum“ je dátum, na ktorý sa vzťahuje výpočet.

3 Účel

8. Tieto usmernenia sú založené na článku 16 ods. 1 nariadenia o ESMA. V súlade s týmto ustanovením je ich cieľom „vytvoriť konzistentné, účinné a efektívne postupy dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu (ESFS) a zaistiť spoločné, jednotné a konzistentné uplatňovanie práva Únie“, pokiaľ ide o požiadavky uvedené v oddiele 1 pod nadpisom „Predmet“ na výpočet pozícií v SFT archívami obchodných údajov. Usmernenia stanovujú zásady na vysokej úrovni, ktorými by sa archívy obchodných údajov mali pri výpočte svojich pozícií riadiť. Tieto zásady sú doplnené konkrétnymi postupmi, ktoré je potrebné dodržiavať, aby sa zabezpečilo včasné a presné oznamovanie pozícií archívami obchodných údajov.
9. Tieto usmernenia takisto využívajú požiadavku podľa článku 1 ods. 1 regulačných technických predpisov o oznamovaní, podľa ktorej: „oznámenie podľa článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2015/2365 obsahuje úplné a presné údaje uvedené v tabuľkách 1, 2, 3 a 4 prílohy, ktoré sa vzťahujú na dotknutú SFT“. Vychádzajú takisto z oddielu 4.9 usmernení o oznamovaní podľa SFTR o včasnom oznamovaní uzavretia, zmeny a ukončenia SFT a z oddielu 4.3 tých istých usmernení o správnom oznamovaní pozícií zúčtovaných prostredníctvom centrálnej protistrany protistranami tak, aby nedochádzalo k dvojitému započítaniu medzi obchodom a pozíciou.
10. S cieľom rýchlo vyhodnotiť systémové riziká pre finančnú stabilitu a rýchlo reagovať v prípade krízy by mali mať príslušné vnútroštátne orgány prehľad o expozíciách SFT na úrovni subjektu. Veľké objemy údajov, ktorých oznamovanie ESMA očakáva, bude pre mnohé orgány náročné rýchlo spracovať a analyzovať, čo orgánom zabráni v schopnosti vyhodnotiť riziká.
11. Možnosť oznamujúcich protistrán oznámiť svoje obchody rôznym archívom obchodných údajov okrem toho predstavuje osobitnú výzvu pre vytvorenie súboru pozícií na úrovni subjektu, ktoré by boli jednotné, úplné a ucelené v rámci subjektov a SFT.
12. Konkrétne, každý jednotlivý archív obchodných údajov môže mať iba čiastočné informácie o expozícii subjektu vo vzťahu k akémukoľvek produktu a každej z jeho protistrán. Preto v niektorých prípadoch môžu archívy obchodných údajov pre každý subjekt vypočítať iba čiastočnú pozíciu na úrovni archívov obchodných údajov.
13. Stanovenie celkovej pozície na úrovni subjektu si preto vyžaduje agregáciu pozícií na úrovni archívov v niekoľkých archívoch obchodných údajov. Celkové pozície na úrovni subjektu by mali určiť orgány a mali by byť založené na agregácii pozícií na úrovni archívov

obchodných údajov. Konzistentnosť vo výpočte pozície na úrovni archívu obchodných údajov má teda zásadný význam. Archívy obchodných údajov by mali používať spoločné konvencie, pravidlá a metodiky na stanovenia a výpočty oznamovania obchodov podľa SFTR. Stojí za zmienku, že ESMA očakáva, že výsledkom uplatňovania usmernení budú tieto výhody:

- zníženie úsilia o sporadické vyžiadanie týchto informácií a zabezpečenie, aby sa nič nevynechalo,
- skrátenie času spracovania prijatých informácií,
- zabezpečenie rovnakých podmienok, pokiaľ ide o informácie, ktoré majú poskytovať všetky archívy obchodných údajov, zavedením harmonizovaného oznamovania,
- zabezpečenie konzistentného, harmonizovaného a vysokého štandardu agregovaných údajov o pozíciách, ktoré sú k dispozícii príslušným orgánom,
- zabezpečenie úplných informácií, ktoré sú potrebné pre dohľad ESMA založený na posúdení rizika.

4 Povinnosti v oblasti dodržiavania súladu a podávania správ

Status usmernení

14. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o ESMA musia archívy obchodných údajov vynaložiť všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
15. Orgán ESMA posúdi uplatňovanie týchto usmernení zo strany archívov obchodných údajov prostredníctvom priebežného priameho dohľadu.

Požiadavky na podávanie správ

16. Archívy obchodných údajov nie sú povinné oznámiť, či dodržiavajú tieto usmernenia.

5 Usmernenia o výpočte pozícií v SFT archívami obchodných údajov

I. Harmonogram oznamovania

Usmernenie 1. Archívy obchodných údajov by mali zahŕňať SFT do príslušných agregovaných pozícií od momentu, v ktorom sú oznámené, aj keď k vyrovnaniu môže dôjsť až v budúcnosti. Zahŕňa to stranu úveru aj stranu kolaterálu obchodu bez ohľadu na príslušné dátumy pripísania alebo odpísania.

Usmernenie 2. Archívy obchodných údajov by mali zaistiť, aby sa výpočty vzťahovali na najaktuálnejší súbor údajov o stave obchodu z celého dňa, so zreteľom na dátum udalosti oznámený protistranami v súlade s usmerneniami o oznamovaní podľa SFTR a pri dodržiavaní požiadaviek podľa článku 5 ods. 1 vykonávacích technických predpisov o oznamovaní. Výpočty by sa mali aktualizovať každý pracovný deň jasným určením príslušného referenčného dátumu pre každý výpočet. Archívy obchodných údajov by takisto mali túto pozíciu sprístupniť orgánom v deň výpočtu v súlade s týmito krokmi:

Tabuľka 1 - Harmonogram		
#	Udalosť	Deň/čas
1	Dátum konca udalosti T	deň T
2	Získať príslušné referenčné sadzby FX v deň T na účely premeny SFT, pričom by sa mala premeniť T2F57 (trhová hodnota) a T2F88 (trhová hodnota kolaterálu), ktorá sa má použiť pri výpočte v deň T + 2.	deň T 16.00 hod. UTC (17.00 hod. CET)
3	Oznamujúce subjekty, ktoré majú predložiť správy archívom obchodných údajov o SFT vzťahujúce sa k dátumom udalosti T	deň T – deň T + 1 23.59 hod. (miestneho času protistrany)
4	Konečný termín na predloženie správ o SFT archívom obchodných údajov vzťahujúcim sa k dátumom udalosti T	deň T + 1 23.59 hod. (miestneho času protistrany)
5	Archív obchodných údajov vypočíta pozície založené na najnovšom stave obchodu v súvislosti s nevyrovnanými SFT ku koncu dňa udalosti T + 1	deň T +2 0.00 hod. UTC – 23.59 hod. UTC
6	Oznámenia o pozíciách založené na dni udalosti T sprístupňujú archívy obchodných údajov príslušným orgánom.	deň T +2 0.00 hod. UTC – 23.59 hod. UTC

II. Chýbajú údaje pre polia, ktoré sú metrikami alebo rozmermi

Usmernenie 3. V prípade chýbajúcich údajov SFT pre jednu alebo viac požadovaných metrik alebo rozmerov by archívy obchodných údajov mali zahrnúť SFT s týmito chýbajúcimi hodnotami na samostatnej pozícii. Archívy obchodných údajov by však mali zo všetkých príslušných výpočtov vylúčiť chýbajúce údaje SFT pre rozmery „Oznamujúca protistrana“, „Druhá protistrana“ a „Druh SFT“.

III. Identifikácia odľahlých hodnôt a zaobchádzanie s nimi

Usmernenie 4. Archív obchodných údajov by mal mať zavedený spoľahlivý postup na určenie abnormálnych hodnôt, t. j. odľahlých hodnôt týkajúcich sa SFT, ktoré dostáva od protistrán. Pre danú pozíciu by archív obchodných údajov mal vypočítavať pozície podľa metrik, ktoré vylučujú oznámenia s odľahlými hodnotami, a takisto metrik, ktoré zahŕňajú všetky oznámenia, ktoré zodpovedajú rozmerom pre každý výpočet. Obidva výpočty by mali byť zahrnuté do jednej správy. Archív obchodných údajov by mal označiť, ktoré pozície obsahujú abnormálne hodnoty. Archívy obchodných údajov by mali identifikovať abnormálne hodnoty v absolútnom vyjadrení a nemali by vyrovnávať kladné a záporné hodnoty.

IV Algoritmy používané vo výpočtoch

Usmernenie 5. Na žiadosť orgánu ESMA by archív obchodných údajov mal mať kedykoľvek k dispozícii algoritmy výpočtu, ktoré používa, ako aj postupy, ktoré sleduje na účely vytvorenia každého zo piatich súborov údajov, ktoré sa týkajú výpočtov pozícií opísaných v týchto usmerneniach.

Usmernenie 6. Ak archívy obchodných údajov poskytnú orgánu prístup k chybným údajom a chybu spôsobí samotný archív obchodných údajov, archív obchodných údajov by mal údaje aktualizovať tak, aby boli opravené hneď, ako to bude možné, a chybné výpočty za predchádzajúce dva roky k poslednému pracovnému dňu každého týždňa by sa mali znova oznámiť správne. Ak bol nesprávny výpočet archívu obchodných údajov spôsobený chybou oznamujúcej protistrany, a nie archívu obchodných údajov, malo by sa to oznámiť všetkým orgánom a mali by mať možnosť požiadať príslušný archív obchodných údajov o zmenenú verziu každého nesprávneho výpočtu. Ak sa prenáša časť alebo všetky údaje, ktoré sú predmetom opráv, výpočty po opravách by mal vykonať iba archív obchodných údajov, do ktorého boli údaje prenesené.

Usmernenie 7. Archívy obchodných údajov by mali uchovávať záznamy o všetkých výpočtoch pozícií, ktoré vypočítali, aspoň za dva roky.

Usmernenie 8. Archívy obchodných údajov, ktoré prijímajú údaje prenesené z iného archívu obchodných údajov, by mali uchovávať predtým vypočítané pozície prenesené zo starého archívu obchodných údajov aspoň počas dvoch rokov a postupovať prospektívne podľa usmernenia 7.

V. Pomenované pozície

Usmernenie 9. Pri vykonávaní výpočtu pozícií identifikujúcich protistrany SFT by mali archívy obchodných údajov vygenerovať päť samostatných oznámení o pozíciách. K týmto oznámeniam patria súhrnné oznámenie, oznámenie o pozícii úveru, oznámenie o pozícii kolaterálu, oznámenie o marži a oznámenie o opätovnom použití. Tieto súbory údajov by mali byť jednoznačne identifikovateľné a označené príslušným referenčným dátumom. Tieto oznámenia by mali obsahovať údaje uvedené v tabuľke 4.

Usmernenie 10. Pokiaľ ide o súhrnné oznámenie, oznámenie o pozícii úveru, oznámenie o pozícii kolaterálu a oznámenie o marži, mala by sa vypočítať jedinečná hodnota pre každý jedinečný pár protistrán (E_i, E_j), kde $i \neq j$, a množina rozmerov Z_k v čase t , kde t je konkrétny dátum udalosti. Ak obidve protistrany oznamujú rovnakému archívu obchodných údajov, archív obchodných údajov by mal vypočítať pozíciu pre každú z nich.

Usmernenie 11. Archívy obchodných údajov by mali do výpočtov zahrnúť iba SFT, na ktoré sa vzťahuje oznamovacia povinnosť podľa článku 4 SFTR. V prípade, že sa článok 4 SFTR nevzťahuje na jednu z oznamujúcich protistrán, jej oznámenia o SFT by mali byť z výpočtu pozície vylúčené.

VI Metriky

Usmernenie 12. Archívy obchodných údajov by mali vypočítať metriky zahrnuté v tabuľke Tabuľka 2 - Metriky pre pozície. Cenové metriky by sa mali vypočítavať ako vážené priemery, zatiaľ čo objemové metriky by sa mali počítavať ako súčet počtu jedinečných obchodných identifikátorov a ako súčet pre každú premennú expozície a menu.

Tabuľka 2 - Metriky pre pozície		
Súbor údajov	Objemové metriky	Cenové metriky
Súhrnné oznámenie	<p>Počet transakcií: UTI (2.1)¹¹</p> <p>Expozícia: Istina k dátumu pripísania alebo odpísania (2.37) Istina k dátumu splatnosti (2.38) Hodnota úveru (2.56) Trhová hodnota (2.57)</p>	

¹¹ Jedinečné obchodné identifikátory (UTI) sa používajú na výpočet počtu transakcií týkajúcich sa repo transakcií a požičiavania cenných papierov a počtu existujúcich bilaterálnych vzťahov požičiavania z dozabezpečením. Toto nie je relevantné pre opätovné použitie kolaterálu.

Tabuľka 2 - Metriky pre pozície		
Súbor údajov	Objemové metriky	Cenové metriky
	Nesplatený úver s dozabezpečením (2.69) Suma hotovostného kolaterálu (2.76) Trhová hodnota kolaterálu (2.88)	
Oznámenie o úvere	<p><u>Počet transakcií:</u> UTI (2.1)¹²</p> <p><u>Expozícia:</u> Repo transakcie: Istina k dátumu pripísania alebo odpísania (2.37) BSB: Istina k dátumu pripísania alebo odpísania (2.37) SLB: Hodnota úveru (2.56) SLB: Trhová hodnota (2.57) ML: Nesplatený úver s dozabezpečením (2.69) + Krátka trhová hodnota (2.71)</p>	<p><u>Sadzby:</u> Repo transakcie: Fixná sadzba (2.23 vážená 2.37); Pohyblivá sadzba (2.32 vážená 2.37)¹³</p> <p>BSB: Istina k dátumu splatnosti (2.38) delená istinou k dátumu pripísania alebo odpísania (2.37) mínus 1, upravená o čas trvania SFT so základom 365 (365 delené rozdielom medzi dátumom pripísania alebo odpísania 2.13 a dátumom splatnosti 2.14) a vážená 2.37</p> <p>ML: Fixná sadzba (2.23 vážená 2.69 a 2.71); Pohyblivá sadzba (2.32 vážená 2.69 + 2.71 pre úvery s dozabezpečením)²</p> <p><u>Poplatky:</u> SLB: Poplatok za požičanie (2.67 vážený 2.57)</p>
Oznámenie o kolateráli	<p><u>Expozícia:</u> Množstvo kolaterálu alebo nominálna suma (2.83)¹⁴ Trhová hodnota kolaterálu (2.88)¹⁵ Suma hotovostného kolaterálu (2.76)</p>	<p><u>Zrážka:</u> Zrážka alebo rozpätie (2.89 vážená 2.83 a/alebo 2.76)^{16,3}</p>
Oznámenie o marži	<p><u>Expozícia:</u> Poskytnutá počiatočná marža (3.8) Poskytnutá variačná marža (3.10) Poskytnutý nadmerný kolaterál (3.16)</p>	
Opätovné použitie kolaterálu	<p><u>Nepeňažné:</u> Hodnota opätovne použitého kolaterálu (4.8)</p>	<p><u>Sadzba:</u> Miera reinvestícií (4.11 vážená 4.13)</p>

¹² Tamže.

¹³ Pohyblivé sadzby by sa mali počítať iba pre hlavné referenčné trhové sadzby (pozri nižšie).

¹⁴ S prihliadnutím na znamienko.

¹⁵ S prihliadnutím na znamienko.

¹⁶ Zrážka alebo rozpätie sa pri použití nepeňažného kolaterálu vážia množstvom kolaterálu alebo nominálnou sumou (2.83), inak sumou peňažného kolaterálu (2.76). Keďže v prípade portfólií SFT sa bude vykazovať iba jedna hodnota zrážky, ako váha by sa mal použiť súčet peňažného a nepeňažného kolaterálu.

Tabuľka 2 - Metriky pre pozície		
Súbor údajov	Objemové metriky	Cenové metriky
	Odhadované opätovné použitie kolaterálu (4.9) <u>Peňažné:</u> Suma opätovne investovanej hotovosti (4.13)	

Usmernenie 13. Ak pre rovnakú pozíciu archív obchodných údajov dostane správy o kolateráli s kladnými aj zápornými hodnotami, mal by ich zahrnúť do oddelených pozícií, jednej pre kladné a druhej pre záporné znamienko.

Usmernenie 14. Číselné údaje zahrnuté vo výpočtoch by sa nemali zaokrúhľovať, ale vypočítaná pozícia by sa mala zaokrúhliť na primeraný číselný údaj.

VII Mena metrik

Usmernenie 15. Archívy obchodných údajov by mali vypočítať pozície v mene, v ktorej bol denominovaný SFT, pre všetky meny emitované členskými štátmi EHP; pre britskú libru, švajčiarsky frank, americký dolár a jen; a ekvivalentnú hodnotu vyjadrenú v eurách na základe referenčnej úrokovej sadzby ECB pre daný dátum udalosti pre všetky uvedené meny. Archívy obchodných údajov by okrem toho mali vypočítať ekvivalentnú hodnotu vyjadrenú v eurách pre skupinu mien vrátane austrálskeho, kanadského, hongkonského, novozélandského, singapurského a taiwanského dolára a pre skupinu všetkých zostávajúcich mien.

VIII Rozmery

Usmernenie 16. Archívy obchodných údajov by mali použiť polia zahrnuté v tabuľke Tabuľka 3 - Rozmery pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR (vrátane mien metrik) na výpočet príslušných oznámení o pozíciách, a to súhrnné oznámenie, oznámenie o úvere, oznámenie o kolateráli, oznámenie o marži a oznámenie o opätovnom použití. Archívy obchodných údajov by sa mali riadiť usmernením 17 až usmernením 23, pokiaľ ide o podrobné pokyny o zahrnutí rôznych rozmerov. V prípade ostatných rozmerov, pre ktoré nie je výpočet inak špecifikovaný, by mali byť údaje zoskupené v súlade s oznamovanými hodnotami.

Tabuľka 3 - Rozmery pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR (vrátane mien metrík)					
Rozmery ¹⁷	Prehľad	Úver	Kolaterál	Marža	Opätovné použitie
Oznamujúca protistrana (1.3), (3.4), (4.3)	x	x	x	x	x
Druhá protistrana (1.11), (3.6)	x	x	x	x	
Strana protistrany (1.9) ¹⁸	x	x	x		
Tripartitný agent (1.14) ¹⁹		x	x		
Sprostredkovateľ pôžičky (1.15) ²⁰		x	x		
Druh SFT (2.4)	x	x	x		
Zúčtované (2.5)		x	x		
Obchodné miesto (2.8)	x	x	x		
Typ rámcovej dohody (2.9)	x	x	x		
Dátum splatnosti (2.14)		x	x		
Všeobecný ukazovateľ kolaterálu (2.18)		x	x		
Časovo neohraničené (2.21)		x	x		
Sadzby					
- pevné (2.23)		x			
- pohyblivé (2.25)		x			
Mena istiny (2.39)		x			

¹⁷ Vrátane aj mien metrík.

¹⁸ Iba pre SFT zabezpečené kolaterálom na úrovni transakcií.

¹⁹ Ukazovateľ správne/nesprávne.

²⁰ Ukazovateľ správne/nesprávne.

Tabuľka 3 - Rozmery pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR (vrátane mien metrík)					
Rozmery ¹⁷	Prehľad	Úver	Kolaterál	Marža	Opätovné použitie
Mena, v ktorej je vyjadrená cena (2.50)		x			
Kvalita cenného papiera (2.51)		x			
Druh cenného papiera (2.55)	x	x			
Základná mena nesplateného úveru s dozabezpečením (2.70)		x			
Zabezpečenie čistej expozície kolaterálom (2.73)		x	x		
Typ zložky kolaterálu (2.75), (4.6)	x		x		x
Mena hotovostného kolaterálu (2.77), (4.14)			x		x
Mena, v ktorej je vyjadrená cena (2.86, 4.10)			x		x
Kvalita kolaterálu (2.90)			x		
Dátum splatnosti cenného papiera (2.91)			x		
Jurisdikcia emitenta (2.92)			x		
Druh kolaterálu (2.94)	x		x		
Archív obchodných údajov, ktorému oznamovala iná protistrana ²¹	x	x	x		
Stav zosúladenia		x	x		

²¹ Vytvorené archívmi obchodných údajov.

Tabuľka 3 - Rozmery pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR (vrátane mien metrík)					
Rozmery ¹⁷	Prehľad	Úver	Kolaterál	Marža	Opätovné použitie
Typ investície, pri ktorej sa hotovosť opätovne investovala (4.12)					x

Usmernenie 17. Archívy obchodných údajov by mali zahrnúť informácie o jurisdikcii emitenta tým, že zahrnú nasledujúce informácie o kóde krajiny: a) pre každý členský štát EHP; b) pre Spojené kráľovstvo, c) pre Švajčiarsko, d) pre Spojené štáty americké, e) pre Japonsko, f) skupina pre európske jurisdikcie mimo EHP (Rusko, Ukrajina, Turecko), g) skupina iných vyspelých jurisdikcií, ako sú Austrália, Kanada, Čína, Nový Zéland, Singapur a Taiwan, a h) skupina pre zvyšok sveta.

Usmernenie 18. Archívy obchodných údajov by mali označiť štítkom SPRÁVNE alebo NESPRÁVNE účasť tripartitného agenta a sprostredkovateľa pôžičky v SFT.

Usmernenie 19. Archívy obchodných údajov by mali vypočítať samostatné pozície pre SFT s pevnou sadzbou a s pohyblivou sadzbou. Pri výpočte pozícií v SFT s pohyblivou sadzbou by mali archívy obchodných údajov vytvoriť nasledujúce skupiny sadzieb a doby splatnosti týchto sadzieb:

- a. € STR
- b. Euribor (1M, 3M, 6M, iné doby splatnosti)
- c. € STR-OIS (jednodňový indexovaný swap 1d, 1t, iné doby splatnosti)
- d. GBP Libor (1M, 3M, iné doby splatnosti) a príslušná ďalšia sadzba
- e. USD Libor (1M, 3M, iné doby splatnosti) a príslušná ďalšia sadzba
- f. SOFR (1M, 3M, iné doby splatnosti)
- g. USD OIS (jednodňový indexovaný swap 1d, 1t, iné doby splatnosti)
- h. Ostatné pohyblivé sadzby

Usmernenie 20. Archívy obchodných údajov by mali vypočítať pozície s nasledujúcim členením: a) EHP na mieste, b) mimo EHP na mieste a c) mimo miesta, keď je obchodné miesto oznámené kódom XOFF alebo XXXX. Archívy obchodných údajov by mali transakciu považovať za „EHP na mieste“, ak je obchodné miesto oznámené pomocou kódu MIC zahrnutého v registri obchodných miest orgánu ESMA²². Archívy obchodných údajov by mali transakciu považovať za „mimo EHP na mieste“, ak je pole Obchodné miesto oznámené pomocou kódu MIC nezahrnutého v registri obchodných miest ESMA, ale je uvedené v databáze kódov MIC, ktorú spravuje ISO²³.

²² https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreq

²³ <https://www.iso20022.org/market-identifier-codes>

Usmernenie 21. Archívy obchodných údajov by mali použiť nasledujúce skupiny na agregáciu SFT s podobnými hodnotami na dobu platnosti SFT a na dátum splatnosti cenného papiera. Všetky transakcie požičiavania s dozabezpečením by mali byť klasifikované ako časovo neohraničené. Doba splatnosti SFT a zostatková splatnosť cenného papiera by sa mali vypočítať ako rozdiel medzi dátumom splatnosti SFT a referenčným dátumom vykazovania na základe gregoriánskeho kalendára.

- a. Časovo neohraničené
- b. Cez noc (1 pracovný deň)
- c. Viac ako jeden deň až jeden týždeň (vrátane)
- d. Viac ako jeden týždeň až jeden mesiac (vrátane)
- e. Viac ako jeden mesiac až tri mesiace (vrátane)
- f. Viac ako tri mesiace až šesť mesiacov (vrátane)
- g. Viac ako šesť mesiacov až jeden rok (vrátane)
- h. Viac ako jeden rok

Usmernenie 22. V prípade, že SFT (alebo cenný papier použitý na zabezpečenie tejto SFT kolaterálom) má dátum splatnosti, ktorý v mesiaci referenčného dátumu neexistuje (t. j. 29., 30. a 31. v závislosti od mesiaca), rozhodnutie, do ktorej skupiny splatností uvedených v usmernení 21 by mala byť táto SFT zahrnutá, by sa malo vykonať tak, že so SFT sa bude zaobchádzať takisto, ako by bol výpočet vykonaný v deň splatnosti na mesiac referenčného dátumu. Ak má napríklad výpočet pozície SFT referenčný dátum 31. januára a táto SFT (alebo cenný papier použitý na zabezpečenie tejto SFT kolaterálom) je splatná 28. februára, táto SFT (alebo cenný papier použitý na zabezpečenie tejto SFT kolaterálom) by mala byť zahrnutá do skupiny splatnosti „jeden mesiac alebo menej“. Ak je referenčný dátum 31. januára a dátum splatnosti je 1. marca, potom by mala byť táto SFT (alebo cenný papier použitý na zabezpečenie tejto SFT kolaterálom) zahrnutá do skupiny splatnosti „viac než jeden mesiac, ale nie viac než tri mesiace“. Ak je referenčný dátum výpočtu 30. apríla a SFT (alebo cenný papier použitý na zabezpečenie tejto SFT kolaterálom) je splatná 31. mája, potom SFT (alebo cenný papier použitý na zabezpečenie tejto SFT kolaterálom) by mala byť zahrnutá do skupiny splatnosti „jeden mesiac alebo menej“.

Usmernenie 23. Archívy obchodných údajov by mali vypočítať samostatné pozície v závislosti od stavu zosúladenia SFT priradeného v súlade s hodnotami uvedenými v tabuľke 3 prílohy I k regulačným technickým predpisom o agregácii údajov. Ak archív obchodných údajov prijme dve strany SFT, ktoré sú zahrnuté v pozícii, archív obchodných údajov by mal vypočítať samostatnú pozíciu pre každú stranu, aj keď sú úplne zosúladené.

IX Súhrn metrík a rozmerov, ktoré sa majú zahrnúť do oznámení o pozíciách

Tabuľka 4 - Súbor premenných pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR					
Premenná	Prehľad	Úver	Kolaterál	Marža	Opätovné použitie
Oznamujúca protistrana (1.3)	x	x	x	x (3.4)	x (4.3)
Druhá protistrana (1.11)	x	x	x	x (3.6)	
Strana protistrany (1.9) ²⁴	x	x	x		
Tripartitný agent (1.14)		x	x		
Sprostredkovateľ pôžičky (1.15)		x	x		
Počet UTI (2.1)	x	x			
Druh SFT (2.4)	x	x	x		
Zúčtované (2.5)		x	x		
Obchodné miesto (2.8)	x	x	x		
Typ rámcovej dohody (2.9)	x	x	x		
Dátum splatnosti (2.14)		x	x		
Všeobecný ukazovateľ kolaterálu (2.18)		x	x		
Časovo neohraničené (2.21)		x	x		
Sadzby	x				
- fixné		x			
- pohyblivé	x	x			
- BSB vypočítané	x	(repo transakcie, BSB, ML)			
Poplatok za požičanie (2.67)		x			

²⁴ Iba pre SFT zabezpečené kolaterálom na úrovni transakcií.

Tabuľka 4 - Súbor premenných pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR

Premenná	Prehľad	Úver	Kolaterál	Marža	Opätovné použitie
Istina k dátumu pripísania alebo odpísania (2.37)	x	x (repo transakcie a BSB)			
Mena istiny (2.39)		x			
Mena, v ktorej je vyjadrená cena (2.50)		x			
Kvalita cenného papiera (2.51)		x			
Druh cenného papiera (2.55)	x	x			
Trhová hodnota (2.57)	x	x (SLB)			
Nesplatený úver s dozabezpečením (2.69)	x	x (ML)			
Základná mena nesplateného úveru s dozabezpečením (2.70)		x			
Krátka trhová hodnota (2.71)		x (ML)			
Zabezpečenie čistej expozície kolaterálom (2.73)		x	x		
Typ zložky kolaterálu (2.75)	x		x		x (4.6)
Suma hotovostného kolaterálu (2.76)	x		x		
Mena hotovostného kolaterálu (2.77)			x		x (4.14)
Množstvo kolaterálu alebo nominálna suma (2.83)		x			
Mena, v ktorej je vyjadrená cena (2.86)			x		x (4.10)
Trhová hodnota kolaterálu (2.88)	x		x		

Tabuľka 4 - Súbor premenných pre oznámenia o pozíciách podľa SFTR					
Premenná	Prehľad	Úver	Kolaterál	Marža	Opätovné použitie
Zrážka alebo rozpätie (2.89 vážená 2.83 a/alebo 2.76)			x		
Kvalita kolaterálu (2.90)			x		
Dátum splatnosti cenného papiera (2.91)			x		
Jurisdikcia emitenta (2.92)			x		
Druh kolaterálu (2.94)	x		x		
Archív obchodných údajov, ktorému oznamovala iná protistrana	x	x	x		
Stav zosúladenia		x	x		
Poskytnutá počiatočná marža (3.8)				x	
Poskytnutá variačná marža (3.10)				x	
Poskytnutý nadmerný kolaterál (3.16)				x	
Hodnota opätovne použitého kolaterálu (4.8)					x
Odhadované opätovné použitie kolaterálu (4.9)					x
Miera reinvestícií (4.11 vážená 4.13)					x
Typ investície, pri ktorej sa hotovosť opätovne investovala (4.12)					x
Suma opätovne investovanej hotovosti (4.13)					x

