



European Securities and
Markets Authority

Slutrappport och riktlinjer

om transaktionsregisters beräkning av positioner i transaktioner för
värdepappersfinansiering





1 Tillämpningsområde

Vem?

Dessa riktlinjer gäller för transaktionsregister enligt definitionen i artikel 3.1 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering som är registrerade enligt kapitel III i denna förordning.

Vad?

Dessa riktlinjer gäller

- a) de beräkningar som utförs av transaktionsregister och formatet för tillgängliggörande av uppgifter i enlighet med artikel 80.4 i Emir som avses i artikel 5.2 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och anges i detalj i artikel 5 i de tekniska tillsynsstandarderna för aggregering av uppgifter
- b) den nivå av tillgång till positioner som transaktionsregister ger till de enheter som inkluderas i artikel 12.2 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering med tillgång till positioner i linje med artikel 3 i de tekniska tillsynsstandarderna för tillgång till uppgifter.

När?

För att säkerställa smidigt införande av riktlinjerna förväntar Esma sig att transaktionsregistren ska beräkna positioner i enlighet med dessa riktlinjer från och med den 31 januari 2022.

2 Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och ordlista med begrepp och termer

Hänvisningar till lagstiftning

<i>Förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering</i>	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/2365 av den 25 november 2015 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ¹
<i>Emir</i>	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister ²
<i>Esmaförordningen</i>	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG ³
<i>Riktlinjer om rapportering enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering</i>	Riktlinjer om rapportering enligt artiklarna 4 och 12 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering ⁴
<i>Riktlinjer om beräkning av positioner (Emir)</i>	Riktlinjer om transaktionsregisters beräkning av positioner enligt Emir ⁵
<i>Tekniska tillsynsstandarder för aggregering av uppgifter</i>	Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2019/358 av den 13 december 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2015/2365 vad gäller tekniska tillsynsstandarder för transaktionsregisters insamling, kontroll, aggregering, jämförande och offentliggörande av uppgifter om transaktioner för värdepappersfinansiering ⁶

¹ EUT L 337, 23.12.2015, s. 1.

² EUT L 201, 27.7.2012, s. 1.

³ EUT L 331, 15.12.2010, s. 84.

⁴ ESMA70-151-2838, tillgänglig på: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2838_guidelines_on_reporting_under_sftr.pdf

⁵ ESMA70-151-1350, tillgänglig på: <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-position-calculation-trade-repositories-under-emir>

⁶ EUT L 81, 22.3.2019, s. 30.

*Tekniska
tillsynsstandarder för
rapportering*

Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2019/356 av den 13 december 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2015/2365 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar de uppgifter om transaktioner för värdepappersfinansiering som ska rapporteras till transaktionsregister⁷

*Tekniska
genomförandestandarder
för rapportering*

Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2019/363 av den 13 december 2018 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för form och frekvens för rapportering om detaljer om transaktioner för värdepappersfinansiering till transaktionsregister i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2015/2365 och om ändring av kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1247/2012 vad gäller användning av rapporteringskoder vid rapportering av derivatkontrakt⁸

*Tillsynsstandarder för
registrering*

Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/359 av den 13 december 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/2365 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar de uppgifter som ska lämnas i ansökningar om registrering och utvidgning av registrering som transaktionsregister⁹

*Tekniska
tillsynsstandarder för
tillgång till uppgifter*

Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2019/357 av den 13 december 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2015/2365 vad gäller tekniska standarder för tillsyn i fråga om tillgång till uppgifter om transaktioner för värdepappersfinansiering som är registrerade i transaktionsregister¹⁰

Förkortningar

EES

Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Esma

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten

⁷ EUT L 81, 22.3.2019, s. 1.

⁸ EUT L 81, 22.3.2019, s. 85.

⁹ EUT L 81, 22.3.2019, s. 45.

¹⁰ EUT L 81, 22.3.2019, s. 22.

<i>EU</i>	Europeiska unionen
Frågor och svar	Frågor och svar
<i>FSB</i>	Rådet för finansiell stabilitet
<i>Identifieringskod för juridiska personer:</i>	LEI-nummer (identifieringskod för juridisk person)
ISO-kod	International Organization for Standardization (Internationella standardiseringsorganisationen)
<i>ITS</i>	Tekniska genomförandestandarder
<i>Nationella centralbanker (NCB)</i>	Nationella centralbanker
<i>NBM</i>	Nationell behörig myndighet
<i>SD</i>	Samrådsdokument
<i>ECB</i>	Europeiska centralbanken
<i>Servicenivåavtal</i>	Servicenivåavtal
<i>SFTP</i>	Filöverföringsprotokollet SSH File Transfer Protocol
<i>Tekniska tillsynsstandarder</i>	Tillsynsföreskrifter
<i>TR</i>	Transaktionsregister
<i>Trace</i>	System för åtkomst till uppgifter i transaktionsregister via en enda åtkomstpunkt
<i>XML</i>	Märkspråket Extensible Markup Language

Ordlista med begrepp och termer

1. positioner: angivelse av exponeringar mellan ett motpartspar som innefattar följande set definierade i avsnittet "Namngivna positioner": översiktsrapport, lånepositionsset, säkerhetspositionsset, marginalset och återanvändningsset.
2. utestående transaktioner för värdepappersfinansiering: transaktioner för värdepappersfinansiering som inte har förfallit eller som inte har ingått i rapporter med

aktivitetstyper "Fel", "Avslut/förtida avslut" eller "Positionskomponent" enligt fält 98 i tabell 2 i bilaga I till de tekniska genomförandestandarderna för rapportering.

3. variabler: de värden som antingen tas direkt från fälten för rapportering enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering eller härrör från dessa fält och som ska användas av transaktionsregister för att beräkna positioner.
4. myndighet: en av de enheter som hänvisas till i artikel 12.2 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering.
5. mått: variabler som används för att kvantifiera de olika beräkningarna. De fält som används för att definiera mått (och dimensioner) följer nomenklaturen i de tekniska tillsynsstandarderna och de tekniska genomförandestandarderna för rapportering. Exempelvis betyder 1.17 fält 17 i tabell 1.
6. dimensioner: variabler som syftar på transaktioner för värdepappersfinansiering som används för att gruppera ihop transaktioner för värdepappersfinansiering i positioner.
7. referensdatum: det datum som beräkningen avser.

3 Syfte

8. Dessa riktlinjer grundar sig på artikel 16.1 i Esmaförordningen. I linje med denna artikel syftar de till att "upprätta en konsekvent, ändamålsenlig och effektiv tillsynspraxis inom det europeiska systemet för finansiell tillsyn och säkerställa en gemensam, enhetlig och konsekvent tillämpning av unionsrätten" med beaktande av de krav på transaktionsregisters beräkning av positioner i transaktioner för värdepappersfinansiering som hänvisas till i punkt 1 under rubriken "Vad?" Dessa riktlinjer anger överordnade principer som transaktionsregistren bör följa vid beräkningar av positioner. Dessa principer kompletteras av specifika förfaranden som bör följas för att säkerställa att transaktionsregistren rapporterar positioner i tid och korrekt.
9. Dessa riktlinjer utnyttjar även kravet enligt artikel 1.1 i de tekniska tillsynsstandarderna för rapportering enligt vilka: "rapporter enligt artikel 4.1 i förordning (EU) nr 2015/2365 ska innehålla fullständiga och korrekta uppgifter enligt vad som anges i tabellerna 1, 2, 3 och 4 i bilagan, för den berörda transaktionen för värdepappersfinansiering." De utgår även från punkt 4.9 i riktlinjerna om rapportering enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering vad gäller rapportering av slutförande, ändring och avslut av en transaktion för värdepappersfinansiering i tid samt från punkt 4.3 i de ovannämnda riktlinjerna vad gäller motparters korrekta rapportering av positioner clearade av en central motpart för att utesluta dubbelräkning av transaktion och position.
10. För att kunna skyndsamt utvärdera systemiska risker för finansiell stabilitet och reagera snabbt vid en krishändelse bör nationella behöriga myndigheter ha en översikt över exponeringar avseende transaktioner för värdepappersfinansiering på enhetsnivå. De stora volymer av rapporterade uppgifter som Esma förväntar sig gör det svårt för många myndigheter att snabbt behandla och analysera dessa uppgifter, vilket hindrar myndigheterna från att utvärdera risker.

11. Även möjligheten att rapporterade motparter kan rapportera sina transaktioner till olika transaktionsregister utgör en särskild utmaning för upprättande av ett set av positioner på enhetsnivå som är konsekvent, fullständigt och sammanhängande vid olika enheter och transaktioner för värdepappersfinansiering.
12. I synnerhet kan det hända att varje enskilt transaktionsregister bara har en andel av uppgifterna om en enhets exponering vad gäller en produkt och var och en av dess motparter. Följaktligen kan transaktionsregister i vissa fall endast beräkna en delvis position för en enhet på transaktionsregistersnivå.
13. Därför kräver fastställande av en allmän position på enhetsnivå aggregering av positioner på transaktionsregistersnivå i flera olika transaktionsregister. Allmänna positioner på enhetsnivå bör fastställas av myndigheter och baseras på en aggregering av positioner på transaktionsregistersnivå. Konsekvens i beräkningen av positioner på transaktionsregistersnivå är ytterst viktig. Transaktionsregistren bör använda gemensamma beräkningssätt, regler och metoder för sina bestämningar och beräkningar för rapportering av transaktioner enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering. Det är värt att notera att Esma förväntar sig att få följande fördelar genom tillämpningen av dessa riktlinjer:
 - Minska behovet av att begära denna information vid enstaka tillfällen och se till att inga uppgifter utelämnas.
 - Förkorta behandlingstiden för den mottagna informationen.
 - Skapa likvärdiga förutsättningar för alla transaktionsregister att lämna information genom att upprätta en enhetlig rapportering.
 - Säkerställa en konsekvent, harmoniserad och hög standard för aggregerade positionsuppgifter som görs tillgängliga för relevanta myndigheter.
 - Säkerställa att Esma har den fullständiga information som behövs för dess riskbaserade tillsyn.

4 Efterlevnads- och rapporteringsskyldigheter

Riktlinjernas status

14. Enligt artikel 16.3 i Esmaförordningen ska transaktionsregister med alla tillgängliga medel söka följa riktlinjerna.
15. Esma kommer att bedöma transaktionsregistrens tillämpning av dessa riktlinjer genom sin fortlöpande direkta tillsyn.

Rapporteringskrav

16. Transaktionsregistren är inte skyldiga att rapportera om huruvida de följer dessa riktlinjer.

5 Riklinjer om transaktionsregisters beräkning av positioner i transaktioner för värdepappersfinansiering

I. Tidsplan för rapportering

Riktlinje 1. Transaktionsregistren bör inkludera transaktioner för värdepappersfinansiering i det/de relevanta positionaggregatet/-aggregaten från och med den tidpunkt då de rapporteras, även om de kan avvecklas i framtiden. Detta gäller för såväl lånesidan som säkerhetssidan av transaktionen, oavsett respektive valuteringsdag.

Riktlinje 2. Transaktionsregistren bör säkerställa att beräkningarna avser den hela senaste dagens dataset för transaktionsstatus, med beaktande av den handelsdag som motparterna rapporterar i enlighet med riktlinjerna om rapportering enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering samt med efterlevnad av kraven i artikel 5.1 i de tekniska genomförandestandarderna för rapportering. Beräkningar bör uppdateras varje arbetsdag varvid det aktuella referensdatumet för varje beräkning bör anges tydligt. Transaktionsregistren bör också göra positionen tillgänglig för myndigheter på dagen för beräkningen, enligt följande steg:

Tabell 1 - Tidslinje		
#	Händelse	Dag/tid
1	Slutet på handelsdag T	Dag T
2	Hämta lämpliga FX-referensräntor på dag T i syfte att konvertera för transaktioner för värdepappersfinansiering där T2F57 (marknadsvärde) och T2F88 (säkerhetens marknadsvärde) bör konverteras, för användning vid beräkning som utförs på dag T+2.	Dag T 16.00 UTC (17.00 CET)
3	Rapporterande enheter lämnar in rapporter över transaktioner för värdepappersfinansiering för handelsdagen T till transaktionsregister	Från dag T– dag T+1 23.59 (motpartens lokala tid)
4	Sista inlämningstid för rapporter över transaktioner för värdepappersfinansiering för handelsdag T till transaktionsregister	Dag T+1 23.59 (motpartens lokala tid)
5	Transaktionsregistrens beräkning av positioner utifrån den senaste transaktionsstatusen för utestående transaktioner för värdepappersfinansiering vid slutet av dag T+1	Dag T+2 00.00 – 23.59 UTC
6	Transaktionsregistren gör positionsrapporter på basis av handelsdag T tillgängliga för de relevanta myndigheterna	Dag T+2 00.00 – 23.59 UTC

II. Saknade uppgifter för fält som är mått eller dimensioner

Riktlinje 3. Vid transaktioner för värdepappersfinansiering där uppgifterna om något/någon eller flera erforderliga mått eller dimensioner saknas bör transaktionsregistren inkludera transaktionerna för värdepappersfinansiering med sådana saknade värden i en separat position. Transaktionsregistren bör dock utesluta transaktioner för värdepappersfinansiering med saknade uppgifter för dimensionerna "Rapporterande motpart", "Annan motpart" och "Typ av transaktion för värdepappersfinansiering" från alla relevanta beräkningar.

III. Identifiering och hantering av avvikelser

Riktlinje 4. Ett transaktionsregister bör ha ett stabilt förfarande inrättat för att identifiera onormala värden, dvs. avvikelser, som gäller de transaktioner för värdepappersfinansiering som registret tar emot från motparter. För en given position bör ett transaktionsregister beräkna positioner enligt det mått som utesluter rapporter med avvikelser, och även det mått som inkluderar alla rapporter som uppfyller dimensionerna för varje beräkning. Båda beräkningarna bör inkluderas i en enda rapport. Transaktionsregistren bör markera vilka positioner som inkluderar onormala värden. Transaktionsregistren bör identifiera onormala värden i absoluta tal, utan att kvitta positiva och negativa värden mot varandra.

IV Algoritmer som används vid beräkningar

Riktlinje 5. På begäran av Esma bör ett transaktionsregister alltid ha de beräkningsalgoritmer det använder tillgängliga, liksom även det/de förfarandet/förfaranden det tillämpar för att ta fram vart och ett av de fyra dataseten som avser de positionsberäkningar som beskrivs i dessa riktlinjer.

Riktlinje 6. Om transaktionsregister gör felaktiga uppgifter tillgängliga för en myndighet och felet beror på transaktionsregistret självt bör transaktionsregistret uppdatera uppgifterna så att de snarast möjligt blir korrigerade och de felaktiga beräkningarna för de senaste två åren per sista arbetsdag varje vecka bör omrapporteras korrekt. Om ett misstag från en rapporterande motpart, snarare än transaktionsregistret, har lett till att ett transaktionsregister gjort en felaktig beräkning bör samtliga myndigheter underrättas och få möjlighet att begära en ändrad version av varje beräkning som var felaktig från det relevanta transaktionsregistret. Om de uppgifter som omfattas av korrigeringen porteras, antingen delvis eller i sin helhet, bör beräkningarna efter korrigeringsarna endast utföras av det transaktionsregister som uppgifterna porterades till

Riktlinje 7. Transaktionsregistren bör föra ett register över alla positionsberäkningar de har utfört under minst två år.

Riktlinje 8. Transaktionsregister som tar emot uppgifter från något annat transaktionsregister bör behålla de tidigare beräknade positionerna som överförts från det gamla transaktionsregistret i minst två år och följa riktlinje 7 i framtiden.

V. Namngivna positioner

Riktlinje 9. När transaktionsregister utför positionsberäkningar som identifierar motparterna för transaktioner för värdepappersfinansiering bör de generera fem separata positionsrapporter. Dessa rapporter är en översiktsrapport, en lånepositionsrapport, en säkerhetspositionsrapport, en marginalrapport och en återanvändningsrapport. Dessa dataset bör vara unikt identifierbara och märkta med relevant referensdatum. Dessa rapporter bör inkludera de uppgifter som anges i tabell 4.

Riktlinje 10. Vid översiktsrapporten, lånepositionsrapporten, säkerhetspositionsrapporten och marginalrapporten bör ett unikt värde beräknas för varje unikt motpartspar (E_i, E_j) där $i \neq j$ och dimensionsmängden Z_k vid tidpunkten t där t är ett specifikt handelsdatum. Om båda motparter har rapporterat till samma transaktionsregister bör transaktionsregistret beräkna positionen för vardera motpart.

Riktlinje 11. Transaktionsregistren bör endast inkludera i beräkningen de transaktioner för värdepappersfinansiering som omfattas av rapporteringsskyldigheten enligt artikel 4 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering. Om artikel 4 i förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering inte tillämpas på endera av de rapporterade motparterna bör dess rapporter över transaktioner för värdepappersfinansiering uteslutas från positionsberäkningen.

VI Mått

Riktlinje 12. Transaktionsregistren bör beräkna de mått som anges i tabell 2 - Mått för positioner. Prismåtten bör beräknas som viktade medelvärden medan volymmåtten bör beräknas som ett antal unika transaktionsidentifierare och som en summa för varje exponeringsvariabel och valuta.

Tabell 2 - Mått för positioner		
Dataset	Volymmått	Prismått
Översiktsrapport	<u>Antal transaktioner:</u> Unika transaktionsidentifierare (UTI) (2.1) ¹¹ <u>Exponering:</u> Kapitalbelopp på valuteringsdagen (2.37) Kapitalbelopp på förfallodagen (2.38) Lånevärde (2.56) Marknadsvärde (2.57) Utestående marginallån (2.69)	

¹¹ Unika transaktionsidentifierare (UTI) används för att beräkna antalet transaktioner för repor och värdepappersutlåning samt antalet existerande bilaterala marginallåneförhållanden. Detta är dock inte relevant för återanvändning av säkerhet.

Tabell 2 - Mått för positioner		
Dataset	Volymmått	Prismått
	Belopp på säkerhet i form av kontanter (2.76) Säkerhetens marknadsvärde (2.88)	
Lånerapport	<p><u>Antal transaktioner:</u> Unika transaktionsidentifierare (UTI) (2.1)¹²</p> <p><u>Exponering:</u> Repor: Kapitalbelopp på valuteringsdagen (2.37) Köp- och återförsäljningstransaktion: Kapitalbelopp på valuteringsdagen (2.37) Ut- och inlåning av värdepapper: Lånevärde (2.56) Ut- och inlåning av värdepapper: Marknadsvärde (2.57) Marginallån: Utestående marginallån (2.69) + marknadsvärde på korta positioner (2.71)</p>	<p><u>Räntor:</u> Repor: Fast ränta (2.23 viktat med 2.37); rörlig ränta (2.32 viktat med 2.37)¹³</p> <p>Köp- och återförsäljningstransaktion: Kapitalbelopp på förfalldagen (2.38) delad med kapitalbeloppet på valuteringsdagen (2.37) minus 1, korrigerat med löptiden för transaktionen för värdepappersfinansiering med 365 som bas (365 delad med datumskillnaden mellan valuteringsdagen 2.13 och förfalldagen 2.14) och viktat med 2.37</p> <p>Marginallån: Fast ränta (2.23 viktat med 2.69 och 2.71); rörlig ränta (2.32 viktat med 2.69 + 2.71 för marginallån)²</p> <p><u>Avgifter:</u> Ut- och inlåning av värdepapper: Utlåningsavgift (2.67 viktat med 2.57)</p>
Säkerhetsrapport	<p><u>Exponering:</u> Volym eller nominellt belopp för säkerhet (2.83)¹⁴ Säkerhetens marknadsvärde (2.88)¹⁵ Belopp på säkerhet i form av kontanter (2.76)</p>	<p><u>Värderingsavdrag (haircut):</u> Värderingsavdrag eller marginal (2.89 viktat med 2.83 och/eller 2.76)^{16 3}</p>

¹² Se ovan.

¹³ Rörliga räntor bör endast beräknas vid räntor för viktiga referensmarknader (se nedan).

¹⁴ Tecknet bör beaktas

¹⁵ Tecknet bör beaktas

¹⁶ Värderingsavdraget eller marginalen bör viktas med volymen eller det nominella beloppet för säkerheten (2.83) om säkerheten inte är i form av kontanter, annars med beloppet på säkerheten i form av kontanter (2.76). Vid portföljer av transaktioner för värdepappersfinansiering gäller att summan av säkerheter i form av kontanter och säkerheter som inte utgörs av kontanter bör användas som vikt eftersom ett enda avdragsvärde rapporteras.

Tabell 2 - Mått för positioner		
Dataset	Volymmått	Prismått
Marginalrapport	<u>Exponering:</u> Ställd initial marginalsäkerhet (3.8) Ställd tilläggs marginalsäkerhet (3.10) Ställd överskjutande säkerhet (3.16)	
Återanvändning av säkerhet	<u>Ej i kontanter:</u> Värde på återanvänd säkerhet (4.8) Uppskattad återanvändning av säkerhet (4.9) <u>Kontanter:</u> Återinvesterat kontantbelopp (4.13)	<u>Ränta:</u> Återinvesteringsgrad (4.11 viktat med 4.13)

Riktlinje 13. Om ett transaktionsregister tar emot meddelanden om säkerheter med såväl positiva som negativa värden för samma position bör registret inkludera dem i separata positioner, en position för positiv och en för negativ säkerhet.

Riktlinje 14. Siffror som ingår i beräkningar bör inte avrundas, men den beräknade positionen bör avrundas till en lämplig siffra.

VII Måttvaluta

Riktlinje 15. Transaktionsregistren bör beräkna positioner i den valuta som transaktionen för värdepappersfinansiering denominerades i; detta gäller för alla valutor av EES-medlemsstater; vid GBP, CHF, USD och JPY; och ett motsvarande värde i EUR på grundval av ECB:s referenskurs för alla ovannämnda valutor på det givna handelsdatumet. Transaktionsregistren bör dessutom beräkna det motsvarande värdet i EUR på en kategori som inkluderar AUD, CAD, HKD, NZD, SGD och TWD samt en kategori som inkluderar alla övriga valutor.

VIII Dimensioner

Riktlinje 16. Transaktionsregistren bör använda fälten i tabell 3 Tabell 3 - Dimensioner för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering (inklusive valutorna för måtten) för beräkning av respektive positionsrapporter, nämligen översiktsrapporten, lånerapporten, säkerhetsrapporten, marginalrapporten och återanvändningsrapporten. Transaktionsregistren bör följa riktlinje 17 till riktlinje 23 för detaljerade instruktioner om användning av olika dimensioner. Vid övriga dimensioner vars beräkning inte anges någon annanstans bör uppgifterna grupperas i enlighet med de rapporterade värdena.

Tabell 3 - Dimensioner för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering (inklusive valutorna för måtten)					
Dimensioner ¹⁷	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Rapporterande motpart (1.3), (3.4), (4.3)	x	x	x	x	x
Annan motpart (1.11), (3.6)	x	x	x	x	
Motpartens sida (1.9) ¹⁸	x	x	x		
Trepartsagent (1.14) ¹⁹		x	x		
Ombud för långgivaren (1.15) ²⁰		x	x		
Typ av transaktion för värdepappersfinansiering (2.4)	x	x	x		
Clearad (2.5)		x	x		
Handelsplats (2.8)	x	x	x		
Ramavtalstyp (2.9).	x	x	x		
Förfalldag (2.14)		x	x		
Identifierare för allmän säkerhet (2.18)		x	x		
Utan fastställd löptid (2.21)		x	x		
Räntor					
- Fast (2.23)		x			
- Rörlig (2.25)		x			
Kapitalbeloppets valuta (2.39)		x			
Prisvaluta (2.50)		x			

¹⁷ Inkluderar även valutorna för måtten

¹⁸ Endast vid transaktioner för värdepappersfinansiering med säkerhet på transaktionsnivå

¹⁹ Indikator "sant/falskt"

²⁰ Indikator "sant/falskt"

Tabell 3 - Dimensioner för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering (inklusive valutorna för måtten)					
Dimensioner¹⁷	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Värdepapperskvalitet (2.51)		x			
Typ av värdepapper (2.55)	x	x			
Basvaluta för utestående marginallån (2.70)		x			
Säkerhet för nettoexponering (2.73)		x	x		
Typ av säkerhetskomponent (2.75), (4.6)	x		x		x
Valuta för säkerhet i form av kontanter (2.77), (4.14)			x		x
Prisvaluta (2.86, 4.10)			x		x
Säkerhetskvalitet (2.90)			x		
Värdepapprets förfallodag (2.91)			x		
Emittentens jurisdiktion (2.92)			x		
Typ av säkerhet (2.94)	x		x		
Det transaktionsregister som den andra motparten har rapporterat till ²¹	x	x	x		
Avstämningsstatus		x	x		
Typ av återinvesterad kontantinvestering (4.12)					x

²¹ Genereras av transaktionsregistren

Riktlinje 17. Transaktionsregistren bör inkludera informationen om emittentens jurisdiktion genom att ange följande landskoder: a) för varje EES-medlemsstat; b) för Storbritannien, c) för Schweiz, d) för Förenta staterna, e) för Japan, f) en kategori för europeiska jurisdiktioner utanför EES (Ryssland, Ukraina, Turkiet), g) en kategori för övriga avancerade jurisdiktioner såsom Australien, Kanada, Kina, Nya Zeeland, Singapore och Taiwan samt h) en kategori för övriga världen.

Riktlinje 18. Transaktionsregistren bör markera deltagandet av en trepartsagent och ett ombud för långgivaren i transaktionen för värdepappersfinansiering med antingen SANT eller FALSKT.

Riktlinje 19. Transaktionsregistren bör beräkna separata positioner för transaktioner för värdepappersfinansiering med fast ränta och rörlig ränta. Vid beräkning av positioner i transaktioner för värdepappersfinansiering med rörlig ränta bör transaktionsregistren skapa följande kategorier för räntor och löptider för dessa räntor:

- a. €STR
- b. Euribor (1 mån, 3 mån, 6 mån, andra löptider)
- c. €STR-OIS (Overnight Index Swap 1 dag, 1 vecka, andra löptider)
- d. GBP Libor (1 mån, 3 mån, andra löptider) och respektive efterföljande ränta
- e. USD Libor (1 mån, 3 mån, andra löptider) och respektive efterföljande ränta
- f. SOFR (1 mån, 3 mån, andra löptider)
- g. USD OIS (Overnight Index Swap 1 dag, 1 vecka, andra löptider)
- h. Andra rörliga räntor

Riktlinje 20. Transaktionsregistren bör beräkna positioner med följande detaljnivå: a) EES på handelsplatsen, b) icke-EES på handelsplatsen och c) utanför handelsplatsen om fältet "Handelsplats" rapporteras som XOFF eller XXXX. Transaktionsregistren bör kategorisera en transaktion som "EES på handelsplatsen" om fältet "Handelsplats" rapporteras som en MIC-kod som ingår i Esmas register över handelsplatser²². Transaktionsregistren bör kategorisera en transaktion som "icke-EES på handelsplatsen" om fältet "Handelsplats" rapporteras som en MIC-kod som inte ingår i Esmas register över handelsplatser men som ingår i den databas över MIC-koder som förvaltas av ISO²³.

Riktlinje 21. Transaktionsregistren bör använda följande kategorier för att aggregera transaktioner för värdepappersfinansiering med liknande värden för löptiden för transaktionen för värdepappersfinansiering och värdepapprets förfallodag. Alla marginallånetransaktioner bör klassificeras som "utan fastställd löptid". Löptiden för transaktionerna för värdepappersfinansiering och värdepapprets återstående löptid bör beräknas som skillnaden mellan förfallodagen för transaktionen för värdepappersfinansiering och referensdatumet på grundval av en gregoriansk kalender.

- a. Utan fastställd löptid
- b. 1 arbetsdag
- c. Mer än en dag och till och med en vecka
- d. Mer än en vecka och till och med en månad
- e. Mer än en månad och till och med tre månader
- f. Mer än tre månader och till och med sex månader
- g. Mer än sex månader och till och med ett år
- h. Mer än ett år

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

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

Riktlinje 22. I händelse av att en transaktion för värdepappersfinansiering (eller det värdepapper som används som säkerhet för denna transaktion för värdepappersfinansiering) har en förfallodag som inte finns i månaden för referensdatumet (dvs. 29, 30, 31 beroende på månad) bör beslutet om vilket löptidsintervall enligt riktlinje 21 som denna transaktion bör ingå i fattas genom att denna transaktion behandlas på samma sätt som om beräkningen utgick från förfalldagen under månaden för referensdatumet. Om en positionsberäkning för en transaktion för värdepappersfinansiering till exempel har den 31 januari som referensdatum och transaktionen för värdepappersfinansiering (eller det värdepapper som används som säkerhet för denna transaktion för värdepappersfinansiering) förfaller den 28 februari bör denna transaktion för värdepappersfinansiering (eller det värdepapper som används som säkerhet för denna transaktion för värdepappersfinansiering) inkluderas i löptidsintervallet "En månad eller mindre". Om ett referensdatum är den 31 januari och förfalldagen är den 1 mars så bör transaktionen för värdepappersfinansiering (eller det värdepapper som används som säkerhet för denna transaktion för värdepappersfinansiering) inkluderas i löptidsintervallet "Mer än en månad men inte mer än tre månader". Om en beräknings referensdatum är den 30 april och transaktionen för värdepappersfinansiering (eller det värdepapper som används som säkerhet för denna transaktion för värdepappersfinansiering) förfaller den 31 maj bör denna transaktion för värdepappersfinansiering (eller det värdepapper som används som säkerhet för denna transaktion för värdepappersfinansiering) inkluderas i löptidsintervallet "En månad eller mindre".

Riktlinje 23. Transaktionsregistren bör beräkna separata positioner beroende på den avstämningsstatus för transaktionen för värdepappersfinansiering som tilldelas i enlighet med värdena i tabell 3 i bilaga I till de tekniska tillsynsstandarderna för aggregering av uppgifter. Om transaktionsregistret har mottagit båda sidorna av transaktioner för värdepappersfinansiering som ingår i en position så bör transaktionsregistret beräkna en separat position för vardera sida, även om de är fullständigt avstämda.

IX Sammanfattning av mått och dimensioner som bör inkluderas i positionsrapporterna

Tabell 4 - Variabelmängd för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering					
Variabel	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Rapporterande motpart (1.3)	x	x	x	x (3.4)	x (4.3)
Annan motpart (1.11)	x	x	x	x (3.6)	

Tabell 4 - Variabelmängd för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering					
Variabel	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Motpartens sida (1.9) ²⁴	x	x	x		
Trepartsagent (1.14)		x	x		
Ombud för långivaren (1.15)		x	x		
Antal unika transaktionsidentifiserare (UTI) (2.1)	x	x			
Typ av transaktion för värdepappersfinansiering (2.4)	x	x	x		
Clearad (2.5)		x	x		
Handelsplats (2.8)	x	x	x		
Ramavtalstyp (2.9).	x	x	x		
Förfalldag (2.14)		x	x		
Identifierare för allmän säkerhet (2.18)		x	x		
Utan fastställd löptid (2.21)		x	x		
Räntor					
- Fast		x			
- Rörlig	x	x			
- Köp- och återförsäljningstransaktion, beräknad	x	(repo, köp- och återförsäljningstransaktion, marginallånstransaktion)			

²⁴ Endast för transaktioner för värdepappersfinansiering med säkerhet på transaktionsnivå

Tabell 4 - Variabelmängd för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering					
Variabel	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Utlåningsavgift (2.67)		x			
Kapitalbelopp på valuteringsdagen (2.37)	x	x (repo och köp- och återförsäljningstransaktion)			
Kapitalbeloppets valuta (2.39)		x			
Prisvaluta (2.50)		x			
Värdepapperskvalitet (2.51)		x			
Typ av värdepapper (2.55)	x	x			
Marknadsvärde (2.57)	x	x (ut- och inlåning av värdepapper)			
Utestående marginallån (2.69)	x	x (marginallån)			
Basvaluta för utestående marginallån (2.70)		x			
Marknadsvärde på korta positioner (2.71)		x (marginallån)			
Säkerhet för nettoexponering (2.73)		x	x		
Typ av säkerhetskomponent (2.75)	x		x		x (4.6)

Tabell 4 - Variabelmängd för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering					
Variabel	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Belopp på säkerhet i form av kontanter (2.76)	x		x		
Valuta för säkerhet i form av kontanter (2.77)			x		x (4.14)
Volym eller nominellt belopp för säkerhet (2.83)		x			
Prisvaluta (2.86)			x		X(4.10)
Säkerhetens marknadsvärde (2.88)	x		x		
Värderingsavdrag eller marginal (2.89 viktat med 2.83 och/eller 2.76)			x		
Säkerhetskvalitet (2.90)			x		
Värdepapprets förfallodag (2.91)			x		
Emittentens jurisdiktion (2.92)			x		
Typ av säkerhet (2.94)	x		x		
Det transaktionsregistret som den andra motparten har rapporterat till	x	x	x		
Avstämningsstatus		x	x		
Ställd initial marginalsäkerhet (3.8)				x	
Ställd tilläggsmarginälsäkerhet (3.10)				x	

Tabell 4 - Variabelmängd för positionsrapporter enligt förordningen om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering					
Variabel	Översikt	Lån:	Säkerheter	Marginal	Återanvändning
Ställd överskjutande säkerhet (3.16)				X	
Värde på återanvänd säkerhet (4.8)					X
Uppskattad återanvändning av säkerhet (4.9)					X
Återinvesteringsgrad (4.11 viktat med 4.13)					X
Typ av återinvesterad kontantinvestering (4.12)					X
Återinvesterat kontantbelopp (4.13)					X