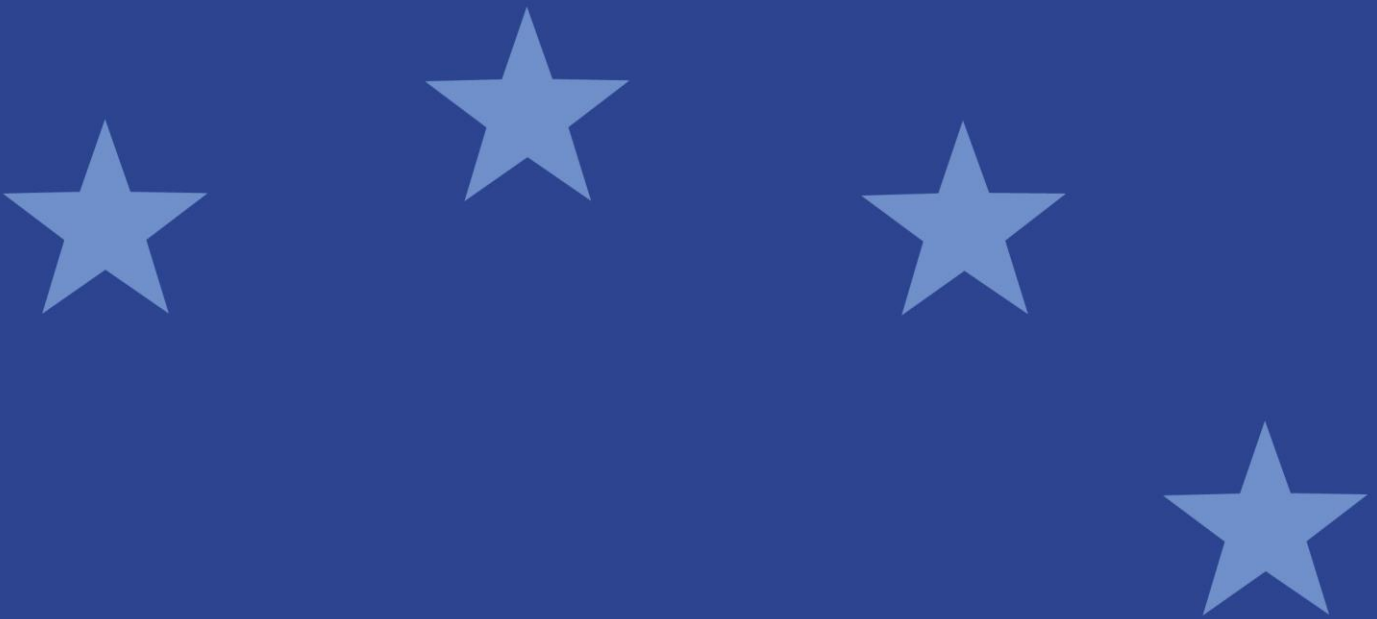




European Securities and  
Markets Authority

# Lõpparuanne ja suunised

kauplemisteabehoidlatele positsioonide arvutamiseks väärtpaberite  
kaudu finantseerimise tehingutes





# 1 Kohaldamisala

## Kellele?

Neid suuniseid kohaldatakse väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artikli 3 lõikes 1 määratletud ja sama määruse III peatüki alusel registreeritud kauplemisteabehoidlatele.

## Mida?

Suuniseid kohaldatakse seoses järgmisega:

- a) kauplemisteabehoidlate tehtavad arvutused ja Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 80 lõike 4 kohasele teabele juurdepääsu andmise vorming, nagu on osutatud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artikli 5 lõikes 2 ja üksikasjalikult kirjeldatud andmete agregeerimise regulatiivse tehnilise standardi artiklis 5;
- b) positsioonidele juurdepääsu tase, mida kauplemisteabehoidlad pakuvad väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artikli 12 lõikes 2 loetletud üksustele kooskõlas andmetele juurdepääsu regulatiivse tehnilise standardi artikliga 3.

## Millal?

Et tagada suuniste sujuv rakendamine, eeldab ESMA, et kauplemisteabehoidlad arvutavad positsioone kooskõlas suunistega alates 31. jaanuarist 2022.

## 2 Viited õigusaktidele, lühendid ning mõistete ja terminite sõnastik

### Viited õigusaktidele

*Andmete agregeerimise regulatiivsed tehnilised standardid*

Komisjoni 13. detsembri 2018. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/358, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2015/2365 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute puhul kauplemisteabehoidlate poolt andmete kogumist, kontrollimist, summeerimist, võrdlemist ja avaldamist<sup>1</sup>

*Andmetele juurdepääsu regulatiivsed tehnilised standardid*

Komisjoni 13. detsembri 2018. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/357, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2015/2365 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, milles käsitletakse juurdepääsu väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta kauplemisteabehoidlates hoitavatele andmetele<sup>2</sup>

*Aruandluse rakenduslikud tehnilised standardid*

Komisjoni 13. detsembri 2018. aasta rakendusmäärus (EL) 2019/363, milles sätestatakse rakenduslikud tehnilised standardid seoses Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2015/2365 kohaselt kauplemisteabehoidlatele väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute üksikasjade kohta esitatavate teadete vormingu ja selliste teadete esitamise sagedusega ning muudetakse komisjoni rakendusmäärust (EL) nr 1247/2012 seoses teavitamiskoodide kasutamisega tuletuslepingutest teavitamisel<sup>3</sup>

*Aruandluse regulatiivsed tehnilised standardid*

Komisjoni 13. detsembri 2018. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/356, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2015/2365 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta kauplemisteabehoidlatele esitatavad üksikasjad<sup>4</sup>

*ESMA määrus*

Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve),

<sup>1</sup> ELT L 81, 22.3.2019, lk 30.

<sup>2</sup> ELT L 81, 22.3.2019, lk 22.

<sup>3</sup> ELT L 81, 22.3.2019, lk 85.

<sup>4</sup> ELT L 81, 22.3.2019, lk 1.

muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ<sup>5</sup>

*Euroopa turu  
infrastruktuuri määrus*

Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta<sup>6</sup>

*Positsioonide arvutamise  
suunised (Euroopa turu  
infrastruktuuri määrus)*

Suunised positsioonide Euroopa turu infrastruktuuri määruse alusel arvutamise kohta kauplemisteabehoidlates<sup>7</sup>

*Registreerimise  
regulatiivsed tehnilised  
standardid*

Komisjoni 13. detsembri 2018. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/359, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2015/2365 regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks kauplemisteabehoidla registreerimise ja registreeringu laiendamise taotluse üksikasjad<sup>8</sup>

*Väärtpaberite kaudu  
finantseerimise tehingute  
ja uuesti kasutamise  
läbipaistvust käsitlev  
määrus*

Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2015. aasta määrus (EL) 2015/2365, mis käsitleb väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012<sup>9</sup>

*Väärtpaberite kaudu  
finantseerimise tehingute  
ja uuesti kasutamise  
läbipaistvust käsitleva  
määruse alusel  
teatamise suunised*

Suunised väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artiklite 4 ja 12 alusel teatamise kohta<sup>10</sup>

## Lühendid

*EL*

Euroopa Liit

*EMP*

Euroopa Majanduspiirkond

<sup>5</sup> ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

<sup>6</sup> ELT L 201, 27.7.2012, lk 1.

<sup>7</sup> ESMA70-151-1350, kättesaadavad aadressil: <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-position-calculation-trade-repositories-under-emir>

<sup>8</sup> ELT L 81, 22.3.2019, lk 45.

<sup>9</sup> ELT L 337, 23.12.2015, lk 1.

<sup>10</sup> ESMA70-151-2838, kättesaadavad aadressil: [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2838\\_guidelines\\_on\\_reporting\\_under\\_sftr.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2838_guidelines_on_reporting_under_sftr.pdf)

<i>ESMA</i>	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve
<i>FSB</i>	finantsstabiilsuse nõukogu
<i>ISO</i>	Rahvusvaheline Standardiorganisatsioon
<i>ITS</i>	rakenduslikud tehnilised standardid
<i>K&amp;V</i>	küsimused ja vastused
<i>KD</i>	konsultatsioonidokument
<i>EKP</i>	Euroopa Keskpank
<i>KTH</i>	kauplemisteabehoidla
<i>LEI-kood</i>	juriidilise isiku tunnus
<i>RKP</i>	riigi keskpank
<i>RPA</i>	riiklik pädev asutus
<i>RTSid</i>	regulatiivsed tehnilised standardid
<i>SFTP</i>	SSH-failide edastamise protokoll
<i>SLA</i>	teenustaseme kokkulepe
<i>TRACE</i>	kauplemisteabehoidla andmete ühtse juurdepääsu andmise süsteem
<i>XML</i>	laiendatav märgistuskeel

### Mõistete ja terminite sõnastik

1. „Positsioonid“ – kahe poole vahel kokkulepitud riskipositsioonide väljendus, mis hõlmab järgmisi nimetatud positsioonide raames määratletud kogumeid: ülevaatearuanne, laenupositsioonide aruanne, tagatispositsioonide aruanne, võimendustagatiste aruanne ja uuesti kasutamise aruanne.
2. „Kehtivad väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud“ – väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud, mille maksetähtaeg ei ole veel saabunud või mille kohta ei ole koostatud teateid toiminguliikidega „Viga“, „Lõpetamine/ ennetähtaegne lõpetamine“ või „Positsiooni komponent“, nagu on osutatud aruandluse rakendusliku tehnilise standardi I lisa tabeli 2 väljal 98.

3. „Muutujad“ – väärtused, mis on võetud vahetult väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse aruandeväljadelt või tuletatud nendelt väljadelt ning mille alusel kauplemisteabehoidlad arvutavad oma positsioone.
4. „Asutus“ – üks väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artikli 12 lõikes 2 viidatud üksustest.
5. „Parameetrid“ – erinevate arvutuste kvantifitseerimise muutujad. Parameetrite (ja mõõtmete) määratlemise väljad järgivad sama nomenklatuuri kui aruandluse regulatiivne tehnilise standard ja rakenduslik tehniline standard. Näide: 1.17 tähistab tabeli 1 välja 17.
6. „Mõõtmed“ – väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingutega seotud muutujad, mida kasutatakse väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute rühmitamiseks positsioonidesse.
7. „Viitekuupäev“ – kuupäev, mille kohta arvutus tehakse.

### 3 Eesmärk

8. Käesolevad suunised põhinevad ESMA määruse artikli 16 lõikel 1. Nende eesmärk on kehtestada kooskõlas nimetatud sättega Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis ühtsed, tõhusad ja tulemuslikud järelevalvetavad ning tagada liidu õiguse ühetaoline ja järjepidev kohaldamine seoses kauplemisteabehoidlatele väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute positsioonide arvutamiseks kehtestatud nõuetega, millele on osutatud 1. jaos pealkirja all „Mida“. Suunistega kehtestatakse kõrgema astme põhimõtted, mida kauplemisteabehoidlad peaksid positsioonide arvutamisel järgima. Neid põhimõtteid täiendavad konkreetsed menetlused, mida kauplemisteabehoidlad peavad järgima õigeaegse ja täpse positsioonidest teatamise tagamiseks.
9. Suunistega kinnistatakse ka aruandluse regulatiivse tehnilise standardi artikli 1 lõikes 1 esitatud nõue, mille kohaselt „määruse (EL) 2015/2365 artikli 4 lõike 1 kohane teade peab sisaldama asjaomase SFT kohta lisa tabelites 1, 2, 3 ja 4 sätestatud täielikke ja täpseid üksikasju“. Käesolevad suunised tuginevad ka väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel teatamise suuniste jaole 4.9, mis käsitleb väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu sõlmimisest, muutmisest ja lõpetamisest õigeaegselt teatamist, ja samade suuniste jaole 4.3, mis käsitleb keskse vastaspoole kliiritud positsioonidest nõuetekohast teatamist osapoolte poolt, et kauplemistehingut ja positsiooni ei võetaks arvesse kaks korda.
10. Finantsstabiilsust ohustavate süsteemsete riskide kiireks hindamiseks ja kriisiolukorras kiiresti tegutsemiseks peaks riikide keskpankadel olema võimalik saada ülevaade väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingutest üksuse tasandil. Kuna ESMA eeldab aga suurte andmehulkade esitamist, võib paljudel asutustel olla raske neid andmeid kiiresti töödelda ja analüüsida, mistõttu neil ei ole võimalik riske hinnata.
11. Lisaks muudab ühetaolise, tervikliku ning kõigi üksuste ja väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute lõikes järjepideva üksuse tasandi positsioonide kogumi loomise

eriti keeruliseks see, et teavitavad osapooled võivad teatada oma kauplemistehingutest erinevatele kauplemisteabehoidlatele.

12. Nimelt võib iga konkreetse kauplemisteabehoidla valduses olla ainult osaline teave üksuse riskipositsioonidest seoses eri toodete ja nende osapooltega. Seetõttu saavad kauplemisteabehoidlad mõnel juhul üksusele välja arvutada ainult osalise positsiooni kauplemisteabehoidla tasandil.
13. Seepärast on üksuse tasandi kogupositsiooni kindlaksmääramiseks vaja mitme kauplemisteabehoidla lõikes kauplemisteabehoidla tasandi positsioonid agregeerida. Üksuse tasandi kogupositsioonid peaks kindlaks määrama asutus ning see peaks põhinema kauplemisteabehoidla tasandi positsioonide agregeerimisel. Seega on positsioonide arvutamisel kauplemisteabehoidla tasandil väga oluline järjepidevus. Kauplemisteabehoidlad peaksid väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel tehingutest teatamiseks vajalike määratluste ja arvutuste puhul kasutama üldlevinud tavaid, eeskirju ja meetodeid. Märkimist väärib asjaolu, et ESMA eeldab, et suuniste rakendamisega kaasneb järgmine kasu:
  - vähenevad selle teabe sporaadiliselt taotlemisega seotud jõupingutused ja on tagatud, et teave ei jää esitamata;
  - väheneb saadud teabe töötlemisele kuluv aeg;
  - ühetaolise aruandluse kehtestamine tagab kõigile kauplemisteabehoidlatele teabe esitamiseks võrdsed võimalused;
  - asjaomastele asutustele tagatakse ühetaolised, ühtlustatud ja rangetele nõuetele vastavad agregeeritud positsioonide andmed;
  - tagatakse kogu ESMA riskipõhiseks järelevalveks vajaliku teabe olemasolu.



## 4 Järgimis- ja aruandluskohustus

### Suuniste staatus

14. Koosõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad kauplemisteabehoidlad tegema kõik selleks, et neid suuniseid järgida.
15. ESMA hindab suuniste kohaldamist kauplemisteabehoidlate poolt pideva otsese järelevalve kaudu.

### Aruandlusnõuded

16. Kauplemisteabehoidlad ei pea teatama, kas nad järgivad käesolevaid suuniseid või mitte.

## 5 Suunised kauplemisteabehoidlatele positsioonide arvutamiseks väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingutes

### I. Teadete esitamise ajakava

Suunis 1. Kauplemisteabehoidlad peaksid lisama väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud asjaomaste positsioonide koondsumma(de)sse alates tehingutest teatamise hetkest ka juhul, kui arveldamine saab toimuda alles tulevikus. See hõlmab nii tehingu laenu kui ka tagatise poolt, sõltumata vastavatest väärtuspäevadest.

Suunis 2. Kauplemisteabehoidlad peaksid tagama, et arvutustes kasutatakse uusimaid tehingu oleku täispäeva andmeid, võttes arvesse osapoolte poolt väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel teatamise suuniste ja aruandluse rakendusliku tehnilise standardi artikli 5 lõike 1 nõuete kohaselt teatatud sündmuse kuupäeva. Arvutusi tuleks uuendada igal tööpäeval, tuues selgelt välja iga arvutuse viitekuupäeva. Kauplemisteabehoidlad peaksid tegema positsiooni asutustele kättesaadavaks arvutamise kuupäeval, järgides järgmisi etappe:

Tabel 1 - Ajakava		
#	Sündmus	Päev/kellaeg
1	Sündmuse kuupäeva T lõpp	Päev T
2	Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute konverteerimiseks selgitatakse välja päeva T asjakohased välisvaluuta viiteintressimäärad ning konverteeritakse T2F57 (turuväärtus) ja T2F88 (tagatise turuväärtus), kui arvutus tehakse päeval T+2	Päev T kl 16.00 koordineeritud maailmaaja (UTC) järgi (17.00 Kesk-Euroopa (CET) aeg)
3	Teavitavad üksused esitavad kauplemisteabehoidlatele sündmuse kuupäevaga T seotud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute teated	Päevast T kuni päevani T+1 kl 23.59 (vastaspoole kohalik aeg)
4	Sündmuse kuupäevaga T seotud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute teadete kauplemisteabehoidlatele esitamise tähtaeg	Päev T+1 kl 23.59 (vastaspoole kohalik aeg)
5	Kauplemisteabehoidla arvutab positsioonid sündmuse kuupäeva T+1 lõpu seisuga kehtivate väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute viimase kauplemisseisu alusel	Päev T+2 kl 00.00–23.59 UTC

6	Kauplemisteabehoidlad teevad asjaomastele asutustele kättesaadavaks sündmuse kuupäeval T põhinevad positsiooniaruanded	Päev T+2 kl 00.00–23.59 UTC
---	--	-----------------------------

## II. Parameetrite või mõõtmete väljadel puuduvad andmed

Suunis 3. Kui väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu ühe või mitme nõutud parameetri või mõõtme kohta andmed puuduvad, peaksid kauplemisteabehoidlad puuduvate väärtustega väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud välja tooma eraldi positsiooni all. Kauplemisteabehoidlad peaksid kõigist asjaomastest arvutustest välja jätta väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud, kus puuduvad andmed mõõtmete „Teavitav vastaspool“, „Teine vastaspool“ või „Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu liik“ kohta.

## III. Võõrväärtuste tuvastamine ja käsitlemine

Suunis 4. Kauplemisteabehoidla peaks kehtestama kindla menetluse, kuidas tuvastada ebatavalisi väärtusi (võõrväärtusi) seoses väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute andmetega, mida ta saab vastaspooltelt. Konkreetse positsiooni kohta peaks kauplemisteabehoidla arvutama positsioonid vastavalt parameetritele, millest on välja jäetud võõrväärtusi sisaldavad teated, ja ka parameetritele, mis hõlmavad kõiki teateid, mis vastavad iga arvutuse jaoks ettenähtud mõõtmetele. Mõlemad arvutused tuleks lisada samasse teatesse. Kauplemisteabehoidla peaks märgistama positsioonid, mis hõlmavad ebatavalisi väärtusi. Kauplemisteabehoidla peaks ebatavalised väärtused välja tooma absoluutväärtuses ning ei tohiks positiivseid ja negatiivseid väärtusi tasaarveldada.

## IV Arvutustes kasutatavad algoritmid

Suunis 5. ESMA nõudel peaks kauplemisteabehoidlatel olema alati kättesaadavad arvutusalgoritmid ja menetlus(ed), mida nad kasutavad kõigi viie suunistes kirjeldatud positsiooniarvutustega seotud andmekogumi koostamisel.

- Suunis 6. Kui kauplemisteabehoidla annab asutusele juurdepääsu vigastele andmetele ja kauplemisteabehoidla on vastava vea ise põhjustanud, peaks kauplemisteabehoidla andmeid uuendama nii, et need parandatakse esimesel võimalusel, kusjuures viimase kahe aasta ekslikest arvutustest tuleks iga nädala viimase tööpäeva seisuga uuesti õigesti teatada. Kui kauplemisteabehoidla ebaõige arvutuse põhjustab teavitava vastaspoole, mitte kauplemisteabehoidla tehtud viga, tuleks teavitada kõiki asutusi ja võimaldada neil nõuda asjaomaselt kauplemisteabehoidlalt iga ebaõige arvutuse muudetud versiooni. Kui parandamist vajavad andmed teisaldatakse osaliselt või tervenisti, peaks neid pärast paranduste tegemist arvutustes kasutama ainult see kauplemisteabehoidla, millele andmed teisaldati.
- Suunis 7. Kauplemisteabehoidlad peaksid säilitama kõik vähemalt kahe aasta vältel tehtud positsioonide arvutused.
- Suunis 8. Kauplemisteabehoidlad, mis saavad andmeid teiselt kauplemisteabehoidlalt, peaksid säilitama vanast kauplemisteabehoidlast ülekantud varem arvutatud positsioone vähemalt kaks aastat ja järgima neid Suunis 7 edasiulatuvalt.

## V. Nimetatud positsioonid

Suunis 9. Kui kauplemisteabehoidlad arvutavad positsioone, mille puhul on välja toodud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute osapooled, peaksid nad koostama viis eraldiseisvat positsioonide aruannet. Need on ülevaatearuanne, laenupositsioonide aruanne, tagatispositsioonide aruanne, võimendustagatiste aruanne ja uuesti kasutamise aruanne. Need andmekogumid peaksid olema üheselt identifitseeritavad ja märgistatud asjakohase viitekuupäevaga. Need aruanded peaksid sisaldama tabelis 4 osutatud andmeid.

Suunis 10. Ülevaatearuandes, laenupositsioonide aruandes, tagatispositsioonide aruandes ja võimendustagatiste aruandes tuleks iga kordumatu osapoolte paari (Ei, Ej) jaoks arvutada kordumatu väärtus, kus  $i \neq j$ , ja mõõtmete  $Z_k$  kogum ajahetkel  $t$ , kus  $t$  tähistab konkreetset sündmuse kuupäeva. Kui mõlemad osapooled teavitasid sama kauplemisteabehoidlat, peaks kauplemisteabehoidla välja arvutama mõlema osapoolte positsioonid.

Suunis 11. Kauplemisteabehoidlad peaksid lisama arvutustesse ainult need väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud, millest tuleb väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artikli 4 kohaselt teatada. Kui ühele teavitanud osapooltele ei kohaldu väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse artikkel 4, tuleks selle osapoolte väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute teated positsiooni arvutamisel kõrvale jätta.

## VI Parameetrid

Suunis 12. Kauplemisteabehoidlad peaksid välja arvutama Tabel 2 - Positsioonide parameetrid esitatud parameetrid. Hinnaga seotud parameetrid tuleks arvutada kaalutud keskmisena, mahuga seotud parameetrid aga tehingu kordumatute tunnuskoodide arvu ning iga riskipositsiooni muutuja ja valuuta summana.

Tabel 2 - Positsioonide parameetrid		
Andmestik	Mahu parameetrid	Hinna parameetrid
Ülevaatearuanded	<u>Tehingute arv:</u> Väli 2.1 „Tehingu kordumatu tunnuskood“ <sup>11</sup>  <u>Riskipositsioon:</u> Väli 2.37 „Põhisumma väärtuspäeval“ Väli 2.38 „Põhisumma tähtpäeval“ Väli 2.56 „Laenuväärtus“	

<sup>11</sup> Tehingu kordumatut tunnuskoodi kasutatakse repotehingute ja väärtpaberite laenamise tehingute arvu ning olemasolevate kahepoolsete võimenduslaenusuhete arvu arvutamiseks. See ei ole tagatise uuesti kasutamise seisukohast oluline.

Tabel 2 - Positsioonide parameetrid		
Andmestik	Mahu parameetrid	Hinna parameetrid
	Väli 2.57 „Turuväärtus“ Väli 2.69 „Tagasimaksmata võimenduslaen“ Väli 2.76 „Rahalise tagatise summa“ Väli 2.88 „Tagatise turuväärtus“	
Laenupositsioonide aruanne	<p><u>Tehingute arv:</u>            Väli 2.1 „Tehingu kordumatu tunnuskood“<sup>12</sup></p> <p><u>Riskipositsioon:</u>            Repotehingud: Väli 2.37 „Põhisumma väärtuspäeval“            Ostu-tagasimüügi tehingud: Väli 2.37 „Põhisumma väärtuspäeval“            Väärtpaberite laenamise tehingud: Väli 2.56 „Laenuväärtus“            Väärtpaberite laenamise tehingud: Väli 2.57 „Turuväärtus“            Võimenduslaenu: Väli 2.69 „Tagasimaksmata võimenduslaen“ + väli 2.71 „Lühikese positsiooni turuväärtus“</p>	<p><u>Intressid:</u>            Repotehingud: fikseeritud intress (väli 2.23 kaalutud väljaga 2.37); ujuvintress (väli 2.32 kaalutud väljaga 2.37)<sup>13</sup></p> <p>Ostu-tagasimüügi tehingud: põhisumma lõpptähtajal (2.38) jagatuna põhisummaga väärtuspäeval (2.37) miinus 1, mida korrigeeritakse väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu kestusega 365 päeva alusel (365 jagatakse väärtuspäeva (2.13) ja tähtpäeva (2.14) vahele jäävate päevade arvuga) ja kaalutakse väljaga 2.37</p> <p>Võimenduslaenu: fikseeritud intress (väli 2.23 kaalutud väljaga 2.71); ujuvintress (väli 2.32 kaalutud väljaga 2.69 + väli 2.71 võimenduslaenude korral)<sup>2</sup></p> <p><u>Tasud:</u>            Väärtpaberite laenamise tehingud: laenu andmise teenustasu (väli 2.67 kaalutud väljaga 2.57)</p>
Tagatispositsioonide aruanne	<p><u>Riskipositsioon:</u>            Väli 2.83 „Tagatise kogus või nimiväärtus“<sup>14</sup>            Väli 2.88 „Tagatise turuväärtus“<sup>15</sup>            Väli 2.76 „Rahalise tagatise summa“</p>	<p><u>Väärtuskärbe:</u>            väärtuskärbe või marginaal (väli 2.89 kaalutud väljaga 2.83 ja/või 2.76)<sup>16 3</sup></p>

<sup>12</sup> Sama

<sup>13</sup> Ujuvintressid tuleks arvutada ainult olulisematele turu viiteintressimääradele (vt allpool).

<sup>14</sup> Võttes arvesse märki

<sup>15</sup> Võttes arvesse märki

<sup>16</sup> Väärtuskärbet või marginaali kaalutakse tagatise koguse või nimiväärtusega (2.83) mitterahalise tagatise kasutamise korral, vastasel juhul kaalutakse seda rahalise tagatise summaga (2.76). Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute portfelli jaoks tuleks kaaluna kasutada rahalise tagatise ja mitterahalise tagatise summat, sest esitatakse ainult üks väärtuskärbe.

Tabel 2 - Positsioonide parameetrid		
Andmestik	Mahu parameetrid	Hinna parameetrid
Võimendustagatiste aruanne	<u>Riskipositsioon:</u> Väli 2.8 „Antud alustamise tagatis“ Väli 2.10 „Antud variatsioonitagatis“ Väli 3.16 „Antud ülemäärane tagatis“	
Tagatise uuesti kasutamine	<u>Mitterahaline:</u> Väli 4.8 „Uuesti kasutatud tagatise väärtus“ Väli 4.9 „Tagatise hinnanguline uuesti kasutamine“  <u>Rahaline:</u> Väli 4.13 „Reinvesteeritud rahasumma“	<u>Intress:</u> Reinvesteerimise intressimäär (väli 4.11 kaalutud väljaga 4.13)

Suunis 13. Kui kauplemisteabehoidla saab sama positsiooni kohta tagatist puudutavad teated, mis hõlmavad nii positiivseid kui negatiivseid väärtusi, tuleks mõlemad lisada eraldi positsioonide alla, üks positiivse ja teine negatiivse märgiga tagatise kohta.

Suunis 14. Arvutustes kasutatavaid arve ei tohiks ümardada, kuid arvutatud positsioon tuleks ümardada asjakohase arvuni.

## VII Parameetrite valuuta

Suunis 15. Kauplemisteabehoidlad peaksid kõigi Euroopa Majanduspiirkonna riikide valuutade ja GBP, CHF, USD ja JPY korral positsioonid arvutama valuutas, milles väärtpaperite kaudu finantseerimise tehing denomineeriti, ning kasutama kõigi nimetatud valuutade korral Euroopa Keskpanga sündmuse kuupäeva viitekursi alusel euroga võrdväärset väärtust. Kauplemisteabehoidlad peaksid arvutama euroga samaväärse väärtuse välja ka rühma jaoks, millesse kuuluvad AUD, CAD, HKD, NZD, SGD ja TWD, ja kõigi ülejäänud valuutade rühma jaoks.

**VIII Mõõtmed**

Suunis 16. Kauplemisteabehoidlad peaksid kasutama vastavate positsiooniaruannete arvutamiseks välju, mis on esitatud Tabel 3 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavates positsiooniaruannetes kasutatavad mõõtmed (sh parameetrite valuutad), nimelt ülevaatearuannet, laenupositsioonide aruannet, tagatispositsioonide aruannet, võimendustagatiste aruannet ja uuesti kasutamise aruannet. Kauplemisteabehoidlad peaksid erinevate mõõtmete kaasamisel järgima suunistes Suunis 17 kuni Suunis 23 esitatud üksikasjalikke juhiseid. Ülejäänud mõõtmete osas, mille arvutamist ei ole eraldi täpsustatud, tuleks andmed rühmitada vastavalt teatatud väärtustele.

Tabel 3 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavates positsiooniaruannetes kasutatavad mõõtmed (sh parameetrite valuutad)					
Mõõtmed <sup>17</sup>	Ülevaade	Laen	Tagatis	Võimendustagatis	Taaskasutus
Väljad 1.3, 3.4, 4.3 „Teavitav vastaspool“	x	x	x	x	x
Väljad 1.11, 3.6 „Teine vastaspool“	x	x	x	x	
Väli 1.9 „Vastaspoole roll“ <sup>18</sup>	x	x	x		
Väli 1.14 „Kolmandast isikust vahendaja“ <sup>19</sup>		x	x		
Väli 1.15 „Maakler“ <sup>20</sup>		x	x		
Väli 2.4 „Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu liik“	x	x	x		
Väli 2.5 „Kliiritud“		x	x		
Väli 2.8 „Kauplemiskoht“	x	x	x		
Väli 2.9 „Raamlepingu liik“	x	x	x		
Väli 2.14 „Tähtpäev“		x	x		

<sup>17</sup> Sh parameetrite valuutad.

<sup>18</sup> Ainult tehingu tasandil tagatud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud.

<sup>19</sup> Õige/vale märged.

<sup>20</sup> Õige/vale märged.



**Tabel 3 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavates positsiooniaruannetes kasutatavad mõõtmed (sh parameetrite valuutad)**

Mõõtmed <sup>17</sup>	Ülevaade	Laen	Tagatis	Võimendustagatis	Taaskasutus
Väli 2.18 „Üldtagatise märged“		X	X		
Väli 2.21 „Tähtajatu“		X	X		
Intressid					
- Väli 2.23 „Fikseeritud intressimäär“		X			
- Väli 2.25 „Ujuvintress“		X			
Väli 2.39 „Põhisumma valuuta“		X			
Väli 2.50 „Hinna valuuta“		X			
Väli 2.51 „Väärtpaberi kvaliteet“		X			
Väli 2.55 „Väärtpaberi liik“	X	X			
Väli 2.70 „Tagasimaksmata võimenduslaenu alusvaluuta“		X			
Väli 2.73 „Neto riskipositsiooni tagatus“		X	X		
Väljad 2.75, 4.6 „Tagatiskomponendi liik“	X		X		X
Väljad 2.77, 4.14 „Rahalise tagatise valuuta“			X		X
Väli 2.86, 4.10 „Hinna valuuta“			X		X
Väli 2.90 „Tagatise kvaliteet“			X		

**Tabel 3 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavates positsiooniaruannetes kasutatavad mõõtmed (sh parameetrite valuutad)**

Mõõtmed <sup>17</sup>	Ülevaade	Laen	Tagatis	Võimendustagatis	Taaskasutus
Väli 2.91 „Väärtpaberi tähtpäev“			X		
Väli 2.92 „Emitendi jurisdiktsioon“			X		
Väli 2.94 „Tagatise liik“	X		X		
Kauplemisteabehoidla, keda teavitas teine vastaspool <sup>21</sup> .	X	X	X		
Kooskõlastava võrdlemise staatus		X	X		
Väli 4.12 „Reinvesteeritud rahalise investeeringu liik“					X

<sup>21</sup> Genereerivad kauplemisteabehoidlad.

Suunis 17. Kauplemisteabehoidlad peaksid emitendi jurisdiktsiooni teabe hõlmamiseks täpsustama järgmise riigikoodi teabe: (a) kõigi Euroopa Majanduspiirkonna riikide jaoks; (b) Ühendkuningriigi jaoks, (c) Šveitsi jaoks, (d) Ameerika Ühendriikide jaoks, (e) Jaapani jaoks, (f) rühma jaoks, millesse kuuluvad Euroopa Majanduspiirkonna välised Euroopa riigid (Venemaa, Ukraina, Türgi), (g) rühma jaoks, millesse kuuluvad teised riigid, nt Austraalia, Kanada, Hiina, Uus-Meremaa, Singapur ja Taiwan, ning (h) ülejäänud maailma rühma jaoks.

Suunis 18. Kauplemisteabehoidlad peaksid kolmandast isikust vahendaja ja maakleri väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingus osalemise kohta märkima, kas see on „ÖIGE“ või „VALE“.

Suunis 19. Kauplemisteabehoidlad peaksid arvutama välja eraldi positsioonid fikseeritud intressiga ja ujuvintressiga väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute jaoks. Ujuvintressiga väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute positsioonide arvutamisel peaksid kauplemisteabehoidlad looma järgmised intresside rühmad ning nende intresside tähtajad:

- a. euroSTR
- b. Euribor (1 kuu, 3 kuud, 6 kuud, muud tähtajad)
- c. euroSTR-OIS (üleöö intressimäär, 1 päev, 1 nädal, muud tähtajad)
- d. GBP Libor (1 kuu, 3 kuud, muud tähtajad) ja vastav järgnev intressimäär
- e. USD Libor (1 kuu, 3 kuud, muud tähtajad) ja vastav järgnev intressimäär
- f. SOFR (1 kuu, 3 kuud, 6 kuud, muud tähtajad)
- g. USD OIS (üleöö intressimäär, 1 päev, 1 nädal, muud tähtajad)
- h. Muud ujuvintressid

Suunis 20. Kauplemisteabehoidlad peaksid arvutama positsioonid järgmiste jaotustega: (a) Euroopa Majanduspiirkonnas asuvas kauplemiskohas, (b) Euroopa Majanduspiirkonna välises kauplemiskohas ja (c) kauplemiskohaväliselt, kui kauplemiskohast teatatakse XOFFi või XXXX-ga. Kauplemisteabehoidlad peaksid käsitlema tehingut Euroopa Majanduspiirkonnas kauplemiskohas toimununa, kui kauplemiskohast teatatakse ESMA kauplemiskohtade registrisse lisatud turu tunnuskoodiga<sup>22</sup>. Kauplemisteabehoidlad peaksid käsitlema tehingut Euroopa Majanduspiirkonna välises kauplemiskohas toimununa, kui kauplemiskohast teatatakse turu tunnuskoodiga, mis ei ole lisatud ESMA kauplemiskohtade registrisse, ent on lisatud ISO turu tunnuskoodide andmebaasi<sup>23</sup>.

---

<sup>22</sup> [https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreq](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreq)

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

Suunis 21. Kauplemisteabehoidlad peaksid sarnaste väärtustega väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute agregeerimiseks tehingu tähtaja ja väärtpaberi tähtpäeva osas kasutama allpool täpsustatud rühmi. Kõik võimenduslaenu tehingud tuleks liigitada tähtajatutena. Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute tähtajad ja tagatise järelejäänud tähtaeg tuleks arvutada Gregoriuse kalendri alusel väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu tähtpäeva ja viitekuupäeva vahelise erinevusena.

- a. Tähtajatu
- b. Üleöö (1 tööpäev)
- c. Üle ühe päeva ja kuni üks nädal (k.a.)
- d. Üle ühe nädala ja kuni üks kuu (k.a.)
- e. Üle ühe kuu ja kuni kolm kuud (k.a.)
- f. Üle kolme kuu ja kuni kuus kuud (k.a.)
- g. Üle kuue kuu ja kuni üks aasta (k.a.)
- h. Üle ühe aasta

Suunis 22. Kui väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingul (või selle tagamiseks kasutatud tagatisel) on tähtpäev, mida viitekuupäeva kuus ei esine (olenevalt kuust kas 29., 30. või 31. päev), tuleks selle üle otsustamisel, mis Suunis 21 loetletud tähtpäevaklassi peaks väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu kuuluma, käsitleda tehingut nii, nagu tehtaks arvutus viitekuupäeva kuu tähtpäeval. Näiteks kui väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu positsiooni arvutamisel on viitekuupäev 31. jaanuar ja väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu (või selle tehingu tagamiseks kasutatud tagatise) tähtpäev on 28. veebruar, tuleks väärtpaberite kaudu finantseerimise tehing (või selle tagamiseks kasutatud tagatis) liigitada tähtpäevaklassi „Üks kuu või vähem“. Kui viitekuupäev on 31. jaanuar ja tähtpäev on 1. märts, tuleks see väärtpaberite kaudu finantseerimise tehing (või selle tagamiseks kasutatud tagatis) liigitada tähtpäevaklassi „Üle ühe kuu ja kuni kolm kuud“. Kui arvutamisel on viitekuupäev 30. aprill ja väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu (või selle tehingu tagamiseks kasutatud tagatise) tähtpäev on 31. mai, tuleks väärtpaberite kaudu finantseerimise tehing (või selle tagamiseks kasutatud tagatis) liigitada tähtpäevaklassi „Üks kuu või vähem“.

Suunis 23. Kauplemisteabehoidlad peaksid välja arvutama eraldi positsioonid sõltuvalt väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu kooskõlastava võrdlemise staatusest, mis määrati vastavalt andmete agregeerimise regulatiivse tehnilise standardi I lisa tabelis 3 esitatud väärtustele. Kui kauplemisteabehoidla on saanud positsiooni alla kuuluva väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu kaks poolt, peaks kauplemisteabehoidla arvutama mõlemale poolele eraldi positsiooni, ka juhul, kui need on täielikult kooskõlastatud.

## IX Positsiooniaruannetesse lisatavate parameetrite ja mõõtmete kokkuvõte

Tabel 4 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavate positsiooniaruannete muutujad					
Muutuja	Ülevaad e	Laen	Tagati s	Võimendustagati s	Taaskasutu s
Väli 1.3 „Teavitav vastaspool“	x	x	x	x 3.4	x 4.3
Väli 1.11 „Teine vastaspool“	x	x	x	x 3.6	
Väli 1.9 „Vastaspoole roll“ <sup>24</sup>	x	x	x		
Väli 1.14 „Kolmandast isikust vahendaja“		x	x		
Väli 1.15 „Maakler“		x	x		
Väli 2.1 „Tehingu kordumatu tunnuskoode“	x	x			
Väli 2.4 „Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu liik“	x	x	x		
Väli 2.5 „Kliiritud“		x	x		
Väli 2.8 „Kauplemisskoht“	x	x	x		
Väli 2.9 „Raamlepingu liik“	x	x	x		
Väli 2.14 „Tähtpäev“		x	x		
Väli 2.18 „Üldtagatise märke“		x	x		
Väli 2.21 „Tähtajatu“		x	x		
Intressid	x				
- fikseeritud intress	x	x x			

<sup>24</sup> Ainult tehingu tasandil tagatud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud.

**Tabel 4 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavate positsiooniaruannete muutujad**

Muutuja	Ülevaad e	Laen	Tagati s	Võimendustagati s	Taaskasutu s
- ujuvintress - arvutatud (ostu-tagasimüügi tehingud)	x	(repo-, ostu-tagasimüügi tehingud, võimenduslaenud)			
Väli 2.67 „Laenuks andmise teenustasu“		x			
Väli 2.37 „Põhisumma väärtuspäeval“	x	x (repo- ja ostu-tagasimüügi tehingud)			
Väli 2.39 „Põhisumma valuuta“		x			
Väli 2.50 „Hinna valuuta“		x			
Väli 2.51 „Väärtpaberi kvaliteet“		x			
Väli 2.55 „Väärtpaberi liik“	x	x			
Väli 2.57 „Turuväärtus“	x	x (väärtpaberite laenamise tehingud)			
Väli 2.69 „Tagasimaksmata võimenduslaen“	x	x (võimenduslaenu d)			
Väli 2.70 „Tagasimaksmata võimenduslaenu alusvaluuta“		x			
Väli 2.71 „Lühikese positsiooni turuväärtus“		x (võimenduslaenu d)			
Väli 2.73 „Neto riskipositsiooni tagatus“		x	x		

**Tabel 4 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavate positsiooniaruannete muutujad**

Muutuja	Ülevaade	Laen	Tagatis	Võimendustagatis	Taaskasutus
Väli 2.75 „Tagatiskomponendi liik“	x		x		x 4.6
Väli 2.76 „Rahalise tagatise summa“	x		x		
Väli 2.77 „Rahalise tagatise valuuta“			x		x 4.14
Väli 2.83 „Tagatise kogus või nimiväärtus“		x			
Väli 2.86 „Hinna valuuta“			x		X(4.10)
Väli 2.88 „Tagatise turuväärtus“	x		x		
Väärtuskärbe või marginaal (väli 2.89 kaalutud väljaga 2.83 ja/või 2.76)			x		
Väli 2.90 „Tagatise kvaliteet“			x		
Väli 2.91 „Väärtpaberi tähtpäev“			x		
Väli 2.92 „Emitendi jurisdiktsioon“			x		
Väli 2.94 „Tagatise liik“	x		x		
Kauplemisteabehoidla, keda teavitas tehingu vastaspool	x	x	x		
Kooskõlastava võrdlemise staatus		x	x		
Väli 2.8 „Antud alustamise tagatis“				x	
Väli 2.10 „Antud variatsioonitagatis“				x	
Väli 3.16 „Antud ülemäärane tagatis“				x	

**Tabel 4 - Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute ja uuesti kasutamise läbipaistvust käsitleva määruse alusel esitatavate positsiooniaruannete muutujad**

<b>Muutuja</b>	<b>Ülevaade</b>	<b>Laen</b>	<b>Tagatis</b>	<b>Võimendustagatis</b>	<b>Taaskasutus</b>
Väli 4.8 „Uuesti kasutatud tagatise väärtus“					X
Väli 4.9 „Tagatise hinnanguline uuesti kasutamine“					X
Reinvesteeringu intressimäär (väli 4.11 kaalutud väljaga 4.13)					X
Väli 4.12 „Reinvesteeringu rahalise investeeringu liik“					X
Väli 4.13 „Reinvesteeringu rahasumma“					X