



European Securities and
Markets Authority

Loppuraportti ja ohjeet

**arvopapereilla toteutettavissa rahoitustoimissa olevien positioiden
laskennasta kauppätietorekistereissä**





ESMAN RAJOITETTUUN KÄYTTÖÖN

1 Soveltamisala

Kenelle?

Ohjeet koskevat arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen 3 artiklan 1 kohdassa määriteltyjä kauppätietorekistereitä, jotka on rekisteröity kyseisen asetuksen III luvun mukaisesti.

Mitä?

Näitä ohjeita sovelletaan

- a) arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen 5 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen kauppätietorekisterien suorittamiin Euroopan markkinarakenneasetuksen 80 artiklan 4 kohdan mukaisiin ja tietojen yhdistelemistä koskevien teknisten sääntelystandardien 5 artiklassa täsmennettyihin laskelmiin sekä tietoihin pääsyä koskevaan muotoon
- b) kauppätietorekisterien myöntämään positioiden tietoihin pääsyä koskevaan oikeuteen arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen 12 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuille tahoille, joilla on pääsy positioiden tietoihin tietoihin pääsyä koskevien teknisten sääntelystandardien 3 artiklan nojalla.

Milloin?

Ohjeiden sujuvan täytäntöönpanon varmistamiseksi Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen odottaa, että kauppätietorekisterit laskevat positiot näiden ohjeiden mukaisesti 31. tammikuuta 2022 alkaen.

2 Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja luettelo käsitteistä ja termeistä

Lainsäädäntöviittaukset

Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaiset raportointiohjeet

Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen 4 ja 12 artiklan mukaista raportointia koskevat ohjeet¹

EMIR

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppätietorekistereistä²

ESMA-asetus

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta³

Ilmoittamista koskevat tekniset sääntelystandardit

Komission delegoitu asetus (EU) 2019/356, annettu 13 päivänä joulukuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/2365 täydentämisestä kauppätietorekistereihin ilmoitettavia arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien tietoja koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla⁴

Ilmoituksia koskevat tekniset täytäntöönpanostandardit

Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2019/363, annettu 13 päivänä joulukuuta 2018, kauppätietorekistereihin arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/2365 mukaisesti annettavien ilmoitusten muotoa ja antamistiheyttä koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista ja komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 1247/2012 muuttamisesta johdannaissopimuksia koskevissa ilmoituksissa käytettävien ilmoituskoodien osalta⁵

¹ ESMA70-151-2838 saatavilla osoitteessa: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2838_guidelines_on_reporting_under_sftr.pdf

² EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1.

³ EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84.

⁴ EUVL L 81, 22.3.2019, s. 1.

⁵ EUVL L 81, 22.3.2019, s. 85.

Ohjeet position laskennasta (Euroopan markkinarakenneasetus)

Ohjeet kauppätietorekistereiden position laskennasta Euroopan markkinarakenneasetuksen nojalla⁶

Rekisteröintiä koskevat tekniset sääntelystandardit

Komission delegoitu asetus (EU) 2019/359, annettu 13 päivänä joulukuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/2365 täydentämisestä kauppätietorekistereihin ilmoitettavia arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien tietoja koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla⁷

SFTR

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/2365, annettu 25 päivänä marraskuuta 2015, arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja uudelleenkäytön raportoinnista ja läpinäkyvyydestä sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta⁸

Tietoihin pääsyä koskevat tekniset sääntelystandardit

Komission delegoitu asetus (EU) 2019/357, annettu 13 päivänä joulukuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/2365 täydentämisestä kauppätietorekistereissä pidettyihin arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskeviin tietoihin pääsyä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla⁹

Tietojen yhdistelemistä koskevat tekniset sääntelystandardit

Komission delegoitu asetus (EU) 2019/358, annettu 13 päivänä joulukuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/2365 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, jotka koskevat kauppätietorekisterien suorittamaa arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevien tietojen keräämistä, tarkistamista, yhdistelemistä, vertailua ja julkaisemista¹⁰

⁶ ESMA70-151-1350 saatavilla osoitteessa: <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-position-calculation-trade-repositories-under-emir>

⁷ EUVL L 81, 22.3.2019, s. 45.

⁸ EUVL L 337, 23.12.2015, s. 1.

⁹ EUVL L 81, 22.3.2019, s. 22.

¹⁰ EUVL L 81, 22.3.2019, s. 30.

Lyhenteet

<i>ESMA</i>	Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
<i>ETA</i>	Euroopan talousalue
<i>EU</i>	Euroopan unioni
<i>FSB</i>	Finanssimarkkinoiden vakauden valvontaryhmä
<i>ISO</i>	Kansainvälinen standardisoimisjärjestö
<i>ITS</i>	Tekniset täytäntöönpanostandardit
<i>KA</i>	Kuulemisasiakirja
<i>EKP</i>	Euroopan keskuspankki
<i>KKP</i>	Kansallinen keskuspankki
<i>LEI</i>	Oikeushenkilötunnus
<i>NCA</i>	Kansallinen toimivaltainen viranomainen
<i>Q&A</i>	Kysymyksiä ja vastauksia
<i>RTS</i>	Tekninen sääntelystandardi
<i>SFTP</i>	SSH-tiedoston siirtoprotokolla
<i>SLA</i>	Palvelutasosopimus
<i>TR</i>	Kauppatietorekisteri
<i>TRACE</i>	Keskitetyn pääsyn kauppatietorekisterien tietoihin tarjoava järjestelmä
<i>XML</i>	Extensible Markup Language (XML-merkintäkieli)

Luettelo käsitteistä ja termeistä

1. "Positiot" ovat kahden vastapuolen välisiä vastuita, ja ne sisältävät nimettyjä positioita koskevassa kohdassa määritetyt seuraavat joukot: yleisilmoitus, lainapositiojoukko, vakuuspositiojoukko, marginaalijoukko ja uudelleenkäyttöjoukko.
2. "Liikkeessä olevat arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet" ovat niitä arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia, jotka eivät ole erääntyneet tai joista ei ole tehty ilmoitusta

ilmoittamista koskevan täytäntöönpanoasetuksen liitteen I taulukon 2 kentässä 98 tarkoitetun toimen tyyppin ”Virhe”, ”Päätyminen / ennenaikainen päätyminen” tai ”Position komponentti” mukaisesti.

3. ”Muuttajat” ovat suoraan arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen ilmoituskentistä otettuja tai johdettuja arvoja, joita kauppatietorekisterit käyttävät laskiessaan positioita.
4. ”Viranomainen” tarkoittaa arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen 12 artiklan 2 kohdassa määritettyä tahoa.
5. ”Mittarit” ovat muuttujia, joita käytetään eri laskelmissa. Mittareiden (ja ominaisuuksien) määrittämiseen käytetyt kentät on merkitty samoin kuin ilmoittamista koskevissa teknisissä täytäntöönpanostandardeissa ja täytäntöönpanoasetuksessa. Esimerkiksi 1.17 tarkoittaa taulukon 1 kenttää 17.
6. ”Ominaisuudet” ovat arvopapereilla toteutettaviin rahoitustoimiin liittyviä muuttujia, joiden avulla arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet ryhmitellään positioiksi.
7. ”Viitepäivämäärä” tarkoittaa päivämäärää, jota laskelma koskee.

3 Tarkoitus

8. Nämä ohjeet perustuvat ESMA-asetuksen 16 artiklan 1 kohtaan. Kyseisen säännöksen mukaisesti ne annetaan ”yhdenmukaisten, tehokkaiden ja toimivien valvontakäytäntöjen aikaansaamiseksi EFVJ:ssä sekä unionin oikeuden yhteisen, yhtenäisen ja johdonmukaisen soveltamisen varmistamiseksi” arvopapereilla toteutettavissa rahoitustoimissa olevien positiodien laskentaa kauppatietorekistereissä koskevien 1 jakson kohdassa ”Mitä?” tarkoitettujen vaatimusten osalta. Ohjeissa vahvistetaan yleiset periaatteet, joita kauppatietorekisterien pitää noudattaa positiodien laskennassa. Periaatteita täydennetään yksityiskohtaisilla menettelyillä, joita on noudatettava, jotta kauppatietorekisterit ilmoittavat positioista ajoissa ja täsmällisesti.
9. Ohjeilla myös tuetaan raportointia koskevien teknisten täytäntöönpanostandardien 1 artiklan 1 kohdan mukaista vaatimusta, jonka mukaan ”[a]setuksen (EU) 2015/2365 4 artiklan 1 kohdan mukaisesti annettavassa ilmoituksessa on oltava asianomaisia arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevat täydelliset ja täsmälliset tiedot, jotka vahvistetaan liitteessä olevissa taulukoissa 1, 2, 3 ja 4”. Ne perustuvat myös arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaista raportointia koskevien ohjeiden arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen tekemisen, muuttamisen ja päättymisen oikea-aikaista raportointia koskevaan 4.9 jaksoon ja samojen ohjeiden keskusvastapuolella määritettyjen arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien raportoinnista koskevaan 4.3 jaksoon, jotta kauppiaita ja positioita koskevissa ilmoituksissa ei esiinny kaksinkertaista laskentaa.
10. Jotta rahoitusvakauden järjestelmäriskit voidaan arvioida ripeästi ja kriiseihin voidaan reagoida nopeasti, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten pitää pystyä saamaan yleisnäkemyksensä arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien vastuista yhteisön tasolla. ESMA kuitenkin odottaa, että tietoja ilmoitetaan suuria määriä. Useiden viranomaisten on

siksi hankalaa käsitellä ja analysoida näitä tietoja ripeästi, eivätkä viranomaiset tämän vuoksi pysty arvioimaan riskejä.

11. Lisäksi raportoivien vastapuolten mahdollisuus ilmoittaa kaupoistaan eri kauppätietorekistereihin vaikeuttaa erityisesti sellaisen yhteisön tason positiojoukon luomista, joka on johdonmukainen, täydellinen ja yhdenmukainen kaikissa yhteisöissä ja arvopapereilla toteutettavissa rahoitustoimissa.
12. Tarkemmin sanottuna kullakin yksittäisellä kauppätietorekisterillä voi olla hallussaan vain osittaisia tietoja yhteisön vastuista minkä tahansa tuotteen ja kunkin sen vastapuolen osalta. Joissakin tapauksissa kauppätietorekisterit voivat näin ollen laskea vain osittaisen kauppätietorekisterin tason position kullekin yhteisölle.
13. Yleisen yhteisön tason position määrittäminen edellyttää siksi kauppätietorekisterin tason positioden yhdistelemistä useissa kauppätietorekistereissä. Viranomaisten pitää määrittää yleiset yhteisön tason positiot, ja niiden pitää perustua kauppätietorekisterin tason positioden yhdistelemiseen. Siksi kauppätietorekisterin tason position laskennan johdonmukaisuus on olennaisen tärkeää. Kauppätietorekisterien pitää käyttää yhteisiä käytäntöjä, sääntöjä ja menetelmiä arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaista kauppaa koskevan ilmoittamisen määrittämiseen ja sitä koskeviin laskelmiin. Kannattaa panna merkille, että ESMA odottaa ohjeiden soveltamisesta koituvan seuraavia etuja:
 - näiden tietojen satunnainen pyytäminen vähenee eikä mitään tietoja jää pois
 - saatujen tietojen käsittelyaika lyhenee
 - kaikilta kauppätietorekistereiltä edellytettyjen tietojen osalta taataan tasapuoliset toimintaedellytykset ottamalla käyttöön yhdenmukainen ilmoittaminen
 - asiaankuuluvat viranomaiset varmasti saavat positioista johdonmukaisia, yhdenmukaisia ja korkeatasoisia yhdisteltyjä tietoja
 - kaikki ESMAn riskiperusteisessa valvonnassa tarvittavat tiedot varmasti saadaan.

4 Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset

Ohjeiden asema

14. ESMAn perustamisasetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti kauppatietorekisterien on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan näitä ohjeita.
15. ESMA arvioi jatkuvalla suoralla valvonnalla, miten kauppatietorekisterit noudattavat näitä ohjeita.

Ilmoittamista koskevat vaatimukset

16. Kauppatietorekisterien ei tarvitse ilmoittaa, noudattavatko ne näitä ohjeita.

5 Ohjeet arvopapereilla toteutettavissa rahoitustoimissa olevien positioiden laskennasta kauppatietorekistereissä

I. Ilmoittamisen aikataulu

Ohje 1. Kauppatietorekisterien on sisällytettävä arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet asiaankuuluviin positioiden yhdistelmätietoihin niiden ilmoittamisesta lähtien, vaikka toimitus tehtäisiinkin vasta myöhemmin. Tämä koskee sekä kaupan laina- että vakuuspuolta riippumatta asiaankuuluvista arvopäivistä.

Ohje 2. Kauppatietorekisterien on varmistettava, että laskelmat liittyvät kaupan tilaa koskevien tietojen uusimpaan koko päivän joukkoon ja otettava siinä huomioon tapahtumapäivä, jonka vastapuolet ovat ilmoittaneet arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaista raportointia koskevien ohjeiden mukaisesti ja ilmoittamista koskevan täytäntöönpanostandardin 5 artiklan 1 kohdan vaatimusten perusteella. Laskelmat on päivitettävä jokaisena pankkipäivänä, ja niissä on esitettävä selkeästi kuhunkin laskelmaan sovellettava viitepäivämäärä. Kauppatietorekisterien on myös asetettava positiotiedot viranomaisten saataville laskentapäivänä seuraavasti:

Taulukko 1 - Aikataulu		
#	Tapahtuma	Päivämäärä/kellonaika
1	Tapahtumapäivän T päättyminen	Päivä T
2	Haetaan asianmukaiset FX-viitevaluuttakurssit päivänä T niiden arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien muuntamista varten, joiden T2F57 (markkina-arvo) ja T2F88 (vakuusmarkkina-arvo) on muunnettava. Niitä sovelletaan, kun laskenta tehdään päivänä T+2.	Päivä T klo 16.00 UTC (17.00 Keski-Euroopan aikaa)
3	Raportoivat yhteisöt toimittavat kauppatietorekistereille ilmoitukset arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista, jotka liittyvät tapahtumapäivään T	Päivä T - päivä T+1 23.59 (vastapuolen paikallista aikaa)
4	Määräaika tapahtumapäivään T liittyviä arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevien ilmoitusten toimittamiselle kauppatietorekistereille	Päivä T+1 23.59 (vastapuolen paikallista aikaa)
5	Kauppatietorekisterien positioilaskelmat, jotka perustuvat liikkeessä olevien arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien viimeisimpään kaupankäynnin tilaan tapahtumapäivän T + 1 lopussa.	Päivä T+2 00.00–23.59 UTC
6	Kauppatietorekisteri asettaa tapahtumapäivään T liittyvät positioilmoitukset asianomaisten viranomaisten saataville.	Päivä T+2 00.00–23.59 UTC

II. Mittareita tai ominaisuuksia koskevien kenttien puuttuvat tiedot

Ohje 3. Sellaisten arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien osalta, joista puuttuu tietoa yhdestä tai useammasta vaaditusta mittarista tai ominaisuudesta, kauppätietorekisterien on sisällytettävä arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet ja kyseiset puuttuvat arvot erilliseen positioon. Kauppätietorekisterien on kuitenkin suljettava kaikista oleellisista laskelmista pois arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet, joista puuttuvat tiedot raportoivaa vastapuolta, muuta vastapuolta ja arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen tyyppiä koskevista ominaisuuksista.

III. Poikkeavien arvojen tunnistaminen ja käsittely

Ohje 4. Kauppätietorekisterillä pitää olla käytössä luotettavat menettelyt, joilla tunnistetaan vastapuolilta saatuja arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevat poikkeavat arvot. Kauppätietorekisterin on laskettava positiot käyttämällä mittareita, joista on suljettu pois poikkeavia arvoja sisältävät ilmoitukset, ja mittareita, jotka sisältävät kaikki ilmoitukset, jotka vastaavat kuhunkin laskentaan liittyviä ominaisuuksia. Molemmat laskelmat pitää sisällyttää yhteen ilmoitukseen. Kauppätietorekisterin on ilmoitettava, missä positioissa on epänormaaleja arvoja. Kauppätietorekisterien on määritettävä epänormaalit arvot absoluuttisina arvoina, eikä positiivisia ja negatiivisia arvoja pitäisi kompensoida.

IV Laskelmissa käytettävät algoritmit

Ohje 5. Kauppätietorekisterin on Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä aina pystyttävä esittämään käytettävät laskenta-algoritmit sekä menettelyt, joita näissä ohjeissa kuvattuihin position laskelmiin liittyvän viiden datajoukon tuottamiseen käytetään.

Ohje 6. Jos kauppätietorekisterit antavat viranomaiselle virheellistä tietoa ja virhe on kauppätietorekisterin aiheuttama, kauppätietorekisterin on korjattava tiedot mahdollisimman pian ja ilmoitettava virheellisten laskelmien korjatut tiedot uudelleen kahden edellisen vuoden ajaltakunkin viikon viimeisen pankkipäivän osalta. Jos kauppätietorekisterin virheellinen laskelma johtuu raportoivan vastapuolen virheestä, asiasta on ilmoitettava kaikille viranomaisille ja viranomaisille pitää antaa mahdollisuus pyytää asianomaiselta kauppätietorekisteriltä korjattua versiota jokaisesta virheellisestä laskelmasta. Jos kaikki tai osa korjattavista tiedoista siirretään, vain sen kauppätietorekisterin, jolle tiedot on siirretty, tarvitsee tehdä laskelmat korjausten jälkeen.

Ohje 7. Kauppätietorekisterien on pidettävä kirjaa kaikista kahden edellisen vuoden aikana tekemistään positiolaskelmista.

Ohje 8. Kauppätietorekisterien, jotka saavat toiselta kauppätietorekisteriltä siirrettyjä

tietoja, pitää säilyttää vanhasta kauppätietorekisteristä siirretyt aiemmin lasketut positiot vähintään kahden vuoden ajan ja noudattaa sitten ohjetta Ohje 7.

V. Nimetyt positiot

Ohje 9. Tehdessään positiolaskelmia arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien vastapuolten määrittämiseksi kauppätietorekisterien on tuotettava viisi erillistä positioilmoitusta. Ilmoitukset koskevat yleistä tilannetta, lainapositioita, vakuuspositioita, marginaaleja ja uudelleenkäyttöä. Näille datajoukoille on määritettävä yksilöllinen tunniste, ja viitepäivämäärä on merkittävä. Ilmoituksissa on oltava taulukossa 4 tarkoitetut tiedot.

Ohje 10. Yleisilmoitusta, lainapositiot, vakuuspositiota ja marginaalia koskevia ilmoituksia varten on laskettava yksilöllinen arvo kustakin yksilöllisestä vastapuoliparista (Ei, Ej), jossa $i \neq j$, ja ominaisuusjoukko Z_k ajalta t , jossa t on tietty tapahtumapäivä. Kun molemmat vastapuolet ovat ilmoittaneet samalle kauppätietorekisterille, kauppätietorekisterin on laskettava positio kummallekin kahdesta vastapuolesta.

Ohje 11. Kauppätietorekisterien on sisällytettävä laskelmiin vain arvopapereilla toteutettava rahoitustoimet, joihin sovelletaan arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen 4 artiklassa tarkoitettua ilmoittamisvelvoitetta. Jos kyseisen asetuksen 4 artiklaa ei sovelleta jompaankumpaan raportoivaan vastapuoleen, sen arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevat ilmoitukset on jätettävä pois positiolaskelmasta.

VI Mittarit

Ohje 12. Kauppätietorekisterien on laskettava taulukkoon Taulukko 2 - Positioita koskevat mittarit koskevat mittarit sisältyvät mittarit. Hintaa koskevat mittarit on laskettava painotettuina keskiarvoina, kun taas määrää koskevat mittarit on laskettava yksilöllisten kauppätunnusten (UTI) määrän laskelmana ja kunkin vastuun muuttujan ja valuutan summana.

Taulukko 2 - Positioita koskevat mittarit		
Datajoukko	Määrää koskevat mittarit	Hintaa koskevat mittarit
Yleisilmoitus	<u>Rahoitustoimien määrä</u> UTI (2.1) ¹¹ <u>Vastuu:</u> Pääoma arvopäivänä (2.37)	

¹¹ Yksilöllisiä kauppätunnuksia (UTI) käytetään laskemaan rahoitustoimien määrää takaisinostotransaktiossa ja arvopaperilainauksessa sekä olemassa olevien kahdenvälisten vakuudellisten limiittiluotonantosuhdeiden määrää. Tämä ei koske vakuuksien uudelleenkäyttöä.

Taulukko 2 - Positioita koskevat mittarit		
Datajoukko	Määrää koskevat mittarit	Hintaa koskevat mittarit
	Erääntymispäivän pääoman määrä (2.38) Laina-arvo (2.56) Markkina-arvo (2.57) Limiittiluottojen kokonaismäärä (2.69) Käteisvakuuden määrä (2.76) Vakuuden markkina-arvo (2.88)	
Lainailmoitus	<u>Rahoitustoimien määrä</u> UTI (2.1) ¹² <u>Vastuu:</u> Takaisinostosopimukset: Arvopäivän pääoman määrä (2.37) Osto-myynti-transaktio: Arvopäivän pääoman määrä (2.37) Lainaksi antaminen ja lainaksi ottaminen: Laina-arvo (2.56) Lainaksi antaminen ja lainaksi ottaminen: Markkina-arvo (2.57) Limiittiluotto: Liikkeessä oleva limiittiluotto (2.69) + Lyhyt markkina-arvo (2.71)	<u>Kurssit:</u> Takaisinostosopimukset: Kiinteä korko (2.23 painotettuna kentän 2.37 arvolla); vaihtuva korko (2.32 painotettuna kentän 2.37 arvolla) ¹³ Osto-myynti-transaktio: Erääntymispäivän pääoman määrä (2.38) jaettuna arvopäivän pääoman määrällä (2.37), miinus 1, jota mukautetaan arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen kestolla, jonka perusarvo on 365 (365 jaettuna arvopäivän 2.13 ja erääntymispäivän 2.14 välisellä päivämääräerolla) ja painotettuna kentän 2.37 arvolla Limiittiluotto: Kiinteä korko (2.23 painotettuna kentän 2.69 ja 2.71 arvoilla); vaihtuva korko (2.32 painotettuna kentän 2.69 + 2.71 arvoilla limiittiluotoille) ² <u>Palkkiot:</u> Lainaksi antaminen ja lainaksi ottaminen: Lainaksi antamisesta perittävä palkkio (2.67 painotettuna kentän 2.57 arvolla)
Vakuusilmoitus	<u>Vastuu:</u> Vakuuden lukumäärä tai nimellismäärä (2.83) ¹⁴ Vakuuden markkina-arvo (2.88) ¹⁵ Käteisvakuuden määrä (2.76)	<u>Vakuuden aliarvostus:</u>

¹² Ks. edellinen alaviite.

¹³ Vaihtuvat korot on laskettava vain tärkeimmille viitemarkkinakoroille (ks. jäljempänä).

¹⁴ Otetaan huomioon merkki

¹⁵ Otetaan huomioon merkki

Taulukko 2 - Positioita koskevat mittarit		
Datajoukko	Määrää koskevat mittarit	Hintaa koskevat mittarit
		Vakuuden aliarvostus tai marginaali (2.89 painotettuna kentän 2.83 ja/tai 2.76 arvolla) ^{16 3}
Marginaali-ilmoitus	<u>Vastuu:</u> Asetettu alkuvakuus (3.8) Asetettu vaihtuva vakuus (3.10) Asetettu ylimääräinen vakuus (3.16)	
Vakuuksien uudelleenkäyttö	<u>Muu kuin käteinen:</u> Uudelleenkäytetyn vakuuden arvo (4.8) Arvio vakuuden uudelleenkäytöstä (4.9) <u>Käteinen:</u> Uudelleensijoitetun käteisen määrä (4.13)	<u>Korko:</u> Uudelleensijoituskorko (4.11 painotettuna kentän 4.13 arvolla)

Ohje 13. Jos kauppatietorekisteri saa samasta positioista vakuuksia koskevia viestejä, joissa on sekä positiivisia että negatiivisia arvoja, sen pitää sisällyttää ne erillisiin positioihin, yksi plus- ja yksi miinusmerkkiseen vakuuteen.

Ohje 14. Laskennoissa käytettäviä arvoja ei saa pyöristää, mutta laskettu positio pyöristetään soveltuvaan arvoon.

VII Mittarien valuutta

Ohje 15. Kauppatietorekisterien on laskettava positiot arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen nimellisvaluuttana kaikkien Euroopan talousalueen jäsenvaltioissa liikkeeseen laskettujen valuuttojen, Englannin punnan, Sveitsin frangin, Yhdysvaltain dollarin ja Japanin jenin osalta sekä EKP:n kyseisen tapahtumapäivän viitekorkoon perustavana euroa vastaavana arvona kaikkien edellä mainittujen valuuttojen osalta. Kauppatietorekisterien on lisäksi laskettava luokan, myös Australian, Kanadan, Hongkongin, Uuden-Seelannin, Singaporen ja Taiwanin dollareiden, sekä kaikkien jäljellä olevien valuuttojen luokan euroa vastaava arvo.

¹⁶ Vakuuden aliarvostus tai marginaali painotetaan vakuuden määrällä tai nimellismäärällä (2.83), kun käytetään muuta kuin käteisvakuutta, muussa tapauksessa käteisvakuuden määrällä (2.76). Koska arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien osalta ilmoitetaan vain yksi vakuuden aliarvostuksen arvo, painotuksena on käytettävä käteisvakuuden ja muun kuin käteisvakuuden summaa.

VIII Ominaisuudet

Ohje 16. Kauppatietorekisterien on käytettävä taulukkoon Taulukko 3 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisia positioilmoituksia koskevat ominaisuudet (myös mittarien valuutat) sisältyviä kenttiä asiaankuuluvien positioilmoitusten laskemiseen. Niitä ovat yleisilmoitus, lainailmoitus, vakuusilmoitus, marginaali-ilmoitus ja uudelleenkäyttöilmoitus. Kauppatietorekisterien on noudatettava ohjeita Ohje 17–Ohje 23, joissa on yksityiskohtaiset ohjeet eri ominaisuuksien sisällyttämisestä. Muista ominaisuuksista, joista laskelmaa ei muutoin eritellä, tiedot on ryhmiteltävä ilmoitettujen arvojen mukaisesti.

Taulukko 3 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisia positioilmoituksia koskevat ominaisuudet (myös mittarien valuutat)					
Ominaisuudet ¹⁷	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
Raportoiva vastapuoli (1.3), (3.4), (4.3)	x	x	x	x	x
Muu vastapuoli (1.11), (3.6)	x	x	x	x	
Vastapuolen rooli (1.9) ¹⁸	x	x	x		
Kolmikantasopimusagentti (1.14) ¹⁹		x	x		
Lainan järjestäjä (1.15) ²⁰		x	x		
Arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen tyyppi (2.4)	x	x	x		
Määritetty (2.5)		x	x		
Markkinapaikka (2.8)	x	x	x		
Vakiosopimuksen tyyppi (2.9)	x	x	x		
Erääntymispäivä (2.14)		x	x		
Yleisvakuuden indikaattori (2.18)		x	x		

¹⁷ Myös mittarien valuutat

¹⁸ Vain arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet, joilla on vakuus rahoitustoimen tasolla

¹⁹ Kyllä-/ei-indikaattori

²⁰ Kyllä-/ei-indikaattori

Taulukko 3 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisia positioilmoituksia koskevat ominaisuudet (myös mittarien valuutat)					
Ominaisuudet ¹⁷	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
Transaktion erääntymispäivää ei ole määritetty (open term) (2.21)		x	x		
Kurssit					
- Kiinteä (2.23)		x			
- Vaihtuva (2.25)		x			
Pääoman valuutta (2.39)		x			
Hinnan valuutta (2.50)		x			
Arvopaperin laatu (2.51)		x			
Arvopaperin tyyppi (2.55)	x	x			
Limiittiluottojen perusvaluutta (2.70)		x			
Vastuun nettomäärälle asetettu vakuus (2.73)		x	x		
Vakuuden tyyppi (2.75), (4.6)	x		x		x
Käteisvakuuden valuutta (2.77), (4.14)			x		x
Hinnan valuutta (2.86, 4.10)			x		x
Vakuuden laatu (2.90)			x		
Arvopaperin erääntymispäivä (2.91)			x		
Lainkäyttöalue (maa), johon liikkeeseenlaskija on sijoittautunut (2.92)			x		
Vakuustyyppi (2.94)	x		x		

Taulukko 3 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisia positioilmoituksia koskevat ominaisuudet (myös mittarien valuutat)					
Ominaisuudet ¹⁷	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
Kauppatietorekisteri, johon toinen vastapuoli teki ilmoituksen ²¹	X	X	X		
Täsmäytystila		X	X		
Käteisvarojen uudelleensijoittamisen tyyppi (4.12)					X

²¹ Kauppatietorekisterien tuottamat

- Ohje 17. Kauppatietorekisterien on annettava tiedot liikkeeseenlaskijan lainkäyttöalueesta sisällyttämällä seuraavat maakoodia koskevat tiedot: a) jokaisesta Euroopan talousalueen jäsenvaltiosta; b) Yhdistyneestä kuningaskunnasta; c) Sveitsistä; d) Yhdysvalloista; e) Japanista; f) Euroopan talousalueeseen kuulumattomasta Euroopan valuuttakorista (Venäjä, Ukraina, Turkki); g) Australian, Kanadan, Kiinan, Uuden-Seelannin, Singaporen ja Taiwanin kaltaisten muiden kehittyneiden lainkäyttöalueiden luokasta ja h) muun maailman valuuttakorista.
- Ohje 18. Kauppatietorekisterien on ilmoitettava, osallistuvatko kolmikantasopimusagentti ja lainan järjestäjä arvopapereilla toteutettavaan rahoitustoimeen (kyllä vai ei).
- Ohje 19. Kauppatietorekisterien on laskettava erilliset positiot kiinteäkorkoisille ja vaihtuvakorkoisille arvopapereilla toteutettaville rahoitustoimille. Laskiessaan vaihtuvakorkoisten arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien positioita kauppatietorekisterien on esitettävä seuraavat korkojen luokat ja kyseisten korkojen maturiteetit:
- a. €STR
 - b. Euribor (1, 3, 6 kuukautta, muut maturiteetit)
 - c. €STR-OIS (yön yli -indeksiswapkorko, 1 päivä, 1 viikko, muut maturiteetit)
 - d. GBP Libor (1, 3 kuukautta, muut maturiteetit) ja asiaankuuluva korvaava korko
 - e. USD Libor (1, 3 kuukautta, muut maturiteetit) ja asiaankuuluva korvaava korko
 - f. SOFR (1, 3 kuukautta, muut maturiteetit)
 - g. USD OIS (yön yli -indeksiswapkorko, 1 päivä, 1 viikko, muut maturiteetit)
 - h. Muut vaihtuvat korot
- Ohje 20. Kauppatietorekisterien on laskettava positiot seuraavasti jaoteltuna: a) Euroopan talousalueeseen kuuluvassa kauppapaikassa tehty, b) Euroopan talousalueeseen kuulumattomassa kauppapaikassa tehty ja c) kauppapaikan ulkopuolinen, kun kenttään "Kauppapaikka" on ilmoitettu XOFF tai XXXX. Kauppatietorekisterien on katsottava, että rahoitustoimi on "Euroopan talousalueeseen kuuluvassa kauppapaikassa tehty", jos kenttään "Kauppapaikka" ilmoitetaan kaupankäyntipaikan koodi (MIC-koodi), joka sisältyy ESMAn kauppapaikkarekisteriin²². Kauppatietorekisterien on katsottava, että transaktio on "Euroopan talousalueeseen kuulumattomassa kauppapaikassa tehty", jos kenttään "Kauppapaikka" ilmoitetaan MIC-koodi, joka ei sisälly ESMAn kauppapaikkarekisteriin mutta joka luetellaan ISON ylläpitämässä MIC-koodien tietokannassa²³.

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

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

Ohje 21. Kauppatietorekisterien pitää aggregoida samaan luokkaan sellaiset arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet, joiden arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen erääntymispäivä ja arvopaperin maturiteettipäivä vastaavat toisiaan. Kaikki vakuudelliset limiittiluotonannot on yhdisteltävä luokkaan, jossa erääntymispäivää ei ole määritetty. Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien erääntymispäivä ja arvopaperin jäljellä oleva maturiteetti saadaan laskemalla arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien maturiteettipäivän ja viitepäivämäärän välinen ero gregoriaanisen kalenterin mukaan.

- a. Transaktion erääntymispäivää ei ole määritetty (open term)
- b. Yön yli (1 arkipäivä)
- c. Yli yksi päivä mutta enintään yksi viikko
- d. Yli yksi viikko mutta enintään yksi kuukausi
- e. Yli yksi kuukausi mutta enintään kolme kuukautta
- f. Yli kolme kuukautta mutta enintään kuusi kuukautta
- g. Yli kuusi kuukautta mutta enintään yksi vuosi
- h. Yli vuosi

Ohje 22. Jos arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen (tai tämän arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen vakuutena olevan arvopaperin) erääntymispäivä ei ole siinä kuussa, jossa viitepäivämäärä on (kuukauden 29., 30. tai 31. päivä kuukauden mukaan), arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen ohjeessa Ohje 21 lueteltu maturiteettiluokka määräytyy samoin kuin silloin, jos laskenta tehtäisiin viitepäivämäärän kuukautta koskevana erääntymispäivänä. Jos esimerkiksi arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen positiolaskennan viitepäivämäärä on 31.1. ja arvopapereilla toteutettava rahoitustoimi (tai sen vakuutena oleva arvopaperi) erääntyy 28.2., arvopapereilla toteutettava rahoitustoimi (tai sen vakuutena oleva arvopaperi) on sisällytettävä maturiteettiluokkaan "Enintään yksi kuukausi". Jos viitepäivämäärä on 31.1. mutta erääntymispäivä on 1.3., arvopapereilla toteutettava rahoitustoimi (tai sen vakuutena oleva arvopaperi) sisällytetään maturiteettiluokkaan "Yli kuukausi mutta enintään kolme kuukautta". Jos laskennan viitepäivämäärä on 30.4. ja arvopapereilla toteutettava rahoitustoimi (tai sen vakuutena oleva arvopaperi) erääntyy 31.5., arvopapereilla toteutettava rahoitustoimi (tai sen vakuutena oleva arvopaperi) on sisällytettävä maturiteettiluokkaan "Enintään yksi kuukausi".

Ohje 23. Kauppatietorekisterien on laskettava erilliset positiot tietojen yhdistelemistä koskevien teknisten sääntelystandardien liitteessä I olevaan taulukkoon 3 sisältyvien arvojen mukaisesti osoitetun arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen täsmäytystilan mukaan. Jos kauppatietorekisteri on saanut positioon sisältyvät arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien molemmat puolet, kauppatietorekisterien on laskettava molemmille puolille erillinen positio, vaikka ne olisi täsmäytetty kokonaan.

IX Yhteenveto positioilmoituksiin sisällytettävistä mittareista ja ominaisuuksista

Taulukko 4 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisten positioilmoitusten muuttujajoukot					
Muuttuja	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
Raportoiva vastapuoli (1.3)	x	x	x	x (3.4)	x (4.3)
Muu vastapuoli (1.11)	x	x	x	x (3.6)	
Vastapuolen rooli (1.9) ²⁴	x	x	x		
Kolmikantasopimusagentti (1.14)		x	x		
Lainan järjestäjä (1.15)		x	x		
Yksilöllisen kauppatunnuksen laskenta (2.1)	x	x			
Arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen tyyppi (2.4)	x	x	x		
Määritetty (2.5)		x	x		
Markkinapaikka (2.8)	x	x	x		
Vakiosopimuksen tyyppi (2.9)	x	x	x		
Erääntymispäivä (2.14)		x	x		
Yleisvakuuden indikaattori (2.18)		x	x		
Transaktion erääntymispäivää ei ole määritetty (open term) (2.21)		x	x		
Korot	x				
- Kiinteä		x			
- Vaihtuva	x	x			

²⁴ Vain arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet, joilla on vakuus rahoitustoimen tasolla

Taulukko 4 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisten positiointitoimien muuttujajoukot					
Muuttuja	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
- Ostomyynti- ja transaktiolaskettu	x	(Takaisinostosopimus, osto- ja myynti-transaktio, limiittiluotto)			
Lainauksesta saatu korvaus (2.67)		x			
Pääoma arvopäivänä (2.37)	x	x (Takaisinostosopimus ja osto- ja myynti-transaktio)			
Pääoman valuutta (2.39)		x			
Hinnan valuutta (2.50)		x			
Arvopaperin laatu (2.51)		x			
Arvopaperin tyyppi (2.55)	x	x			
Markkina-arvo (2.57)	x	x (Lainaksi antaminen ja lainaksi ottaminen)			
Limiittiluottojen kokonaismäärä (2.69)	x	x (Limiittiluotto)			
Limiittiluottojen perusvaluutta (2.70)		x			
Lyhyen position markkina-arvo (2.71)		x (Limiittiluotto)			
Vastuun nettomäärälle asetettu vakuus (2.73)		x	x		
Vakuuden tyyppi (2.75)	x		x		x (4.6)
Käteisvakuuden määrä (2.76)	x		x		
Käteisvakuuden valuutta (2.77)			x		x (4.14)

Taulukko 4 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisten positi ilmoitusten muuttujajoukot					
Muuttuja	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
Vakuuden lukumäärä tai nimellismäärä (2.83)		x			
Hinnan valuutta (2.86)			x		X(4.10)
Vakuuden markkina-arvo (2.88)	x		x		
Vakuuden aliarvostus tai marginaali (2.89 painotettuna kentän 2.83 ja/tai 2.76 arvoilla)			x		
Vakuuden laatu (2.90)			x		
Arvopaperin erääntymispäivä (2.91)			x		
Lainkäyttöalue (maa), johon liikkeeseenlaskija on sijoittautunut (2.92)			x		
Vakuustyyppi (2.94)	x		x		
Kauppatietorekisteri, johon muu vastapuoli teki ilmoituksen	x	x	x		
Täsmäytystila		x	x		
Asetettu alkuvakuus (3.8)				x	
Asetettu vaihtuva vakuus (3.10)				x	
Asetettu ylimääräinen vakuus (3.16)				x	
Uudelleenkäytetyn vakuuden arvo (4.8)					x
Arvio vakuuden uudelleenkäytöstä (4.9)					x
Uudelleensijoituskorko (4.11 painotettuna kentän 4.13 arvolla)					x
Käteisvarojen uudelleensijoittamisen tyyppi (4.12)					x

Taulukko 4 - Arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista annetun asetuksen mukaisten positioilmoitusten muuttujajoukot					
Muuttuja	Yleinen	Laina	Vakuudet	Marginaali	Uudelleenkäyttö
Uudelleensijoitettu käteismäärä (4.13)					x