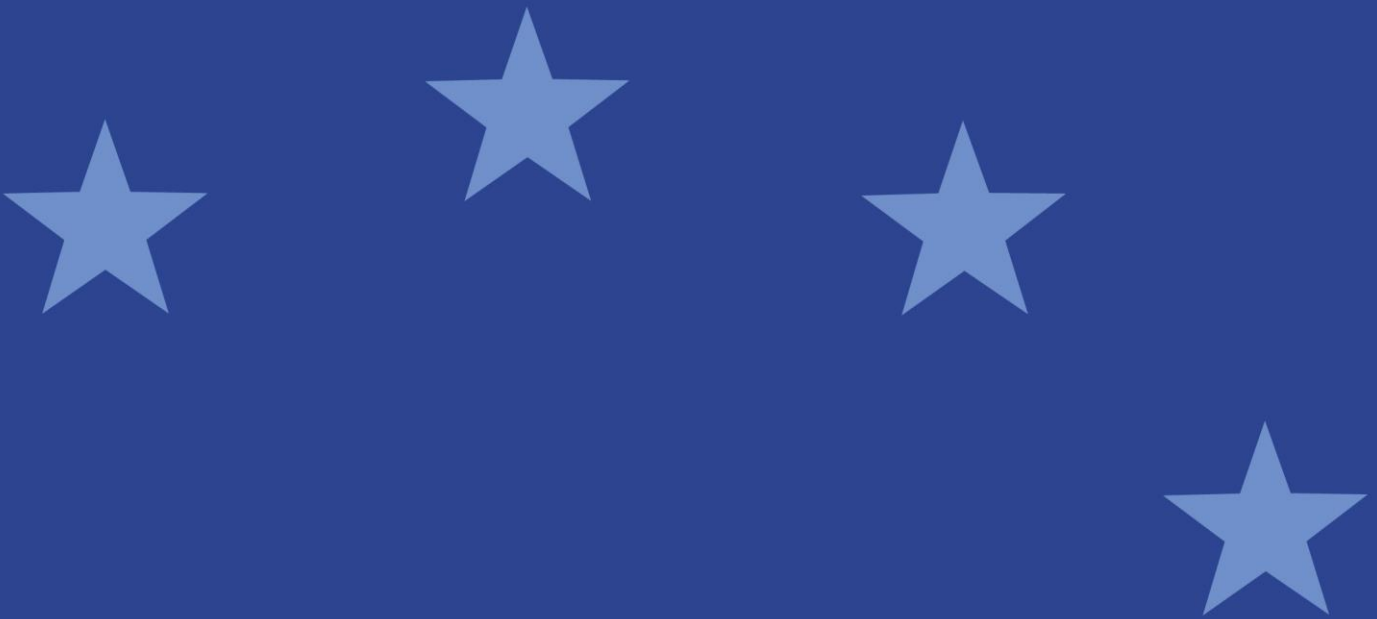




European Securities and
Markets Authority

Eindverslag en richtsnoeren

betreffende de berekening van posities in SFT's door transactieregisters





1 Toepassingsgebied

Wie?

Deze richtsnoeren zijn van toepassing op transactieregisters zoals gedefinieerd in artikel 3, punt 1, SFTR en zoals geregistreerd overeenkomstig hoofdstuk III van de SFTR.

Wat?

Deze richtsnoeren zijn van toepassing op:

- a) de door TR's uitgevoerde berekeningen en het formaat voor het verlenen van toegang tot gegevens overeenkomstig artikel 80, lid 4, EMIR, als bedoeld in artikel 5, lid 2, SFTR en nader omschreven in artikel 5 van de RTS betreffende gegevensverzameling
- b) het niveau van de toegang tot posities verleend door TR's aan de in artikel 12, lid 2, SFTR genoemde entiteiten met toegang tot posities overeenkomstig artikel 3 van de RTS betreffende gegevenstoegang.

Wanneer?

Met het oog op een vlotte toepassing van de richtsnoeren verwacht ESMA dat de TR's de posities met ingang van 31 januari 2022 overeenkomstig deze richtsnoeren berekenen.

2 Verwijzingen naar wetgeving, afkortingen en lijst van begrippen en termen

Verwijzingen naar wetgeving

<i>SFTR (Securities Financing Transactions and Reuse Regulation)</i>	Verordening (EU) nr. 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 ¹
<i>EMIR</i>	Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters ²
<i>ESMA-verordening</i>	Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie ³
<i>Rapportagerichtsnoeren van de SFTR</i>	Richtsnoeren inzake rapportage overeenkomstig artikelen 4 en 12 SFTR ⁴
<i>Richtsnoeren over de positieberekening (EMIR)</i>	Richtsnoeren over de positieberekening door transactieregisters onder EMIR ⁵
<i>Technische reguleringsnormen (RTS) inzake gegevensverzameling</i>	Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/358 van de Commissie van 13 december 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende de verzameling, verificatie, aggregatie, vergelijking en publicatie van gegevens over effectenfinancieringstransacties door transactieregisters ⁶
<i>Technische reguleringsnormen (RTS) inzake rapportage</i>	Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/356 van de Commissie van 13 december 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de aan

¹ PB L 337 van 23.12.2015, blz. 1

² PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1

³ PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84.

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

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

⁶ PB L 81 van 22.3.2019, blz. 30

transactieregisters te rapporteren gegevens over effectenfinancieringstransacties (SFT's)⁷

Technische uitvoeringsnormen (ITS) inzake rapportage

Uitvoeringsverordening (EU) 2019/363 van de Commissie van 13 december 2018 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot het formaat en de frequentie van de rapportage over de nadere gegevens over effectenfinancieringstransacties (SFT's) aan transactieregisters overeenkomstig Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad en tot wijziging van Uitvoeringsverordening (EU) nr. 1247/2012 van de Commissie met betrekking tot het gebruik van rapportagecodes in de rapportage over derivatencontracten⁸

Technische reguleringsnormen (RTS) betreffende registratie

Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/359 van de Commissie van 13 december 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van technische reguleringsnormen tot specificatie van de gegevens van de aanvraag tot registratie en uitbreiding van registratie als transactieregister⁹

Technische reguleringsnormen (RTS) betreffende gegevenstoegang

Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/357 van de Commissie van 13 december 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft technische reguleringsnormen betreffende toegang tot gegevens over bij transactieregisters bewaarde effectenfinancieringstransacties (SFT's)¹⁰

Afkortingen

<i>ECB</i>	Europese Centrale Bank
<i>EER</i>	Europese Economische Ruimte
<i>ESMA</i>	Europese Autoriteit voor effecten en markten
<i>EU</i>	Europese Unie
<i>FSB</i>	Raad voor financiële stabiliteit

⁷ PB L 81 van 22.3.2019, blz. 1

⁸ PB L 81 van 22.3.2019, blz. 85

⁹ PB L 81 van 22.3.2019, blz. 45

¹⁰ PB L 81 van 22.3.2019, blz. 22

ISO	Internationale organisatie voor normalisatie
ITS	Technische uitvoeringsnormen
LEI	Identificatiecode voor juridische entiteiten
NBA	Nationale bevoegde autoriteit
NCB	Nationale centrale bank
RTS	Technische reguleringsnormen
SFTP	SSH File Transfer Protocol
SLA	Service Level Agreement (overeenkomst inzake dienstverleningsniveau)
TR	Transactieregister
TRACE	Systeem voor enkelvoudige toegang tot TR-gegevens
Vraagbaak	Vragen en antwoorden
XML	Extensible Markup Language

Lijst van begrippen en termen

1. “Posities” betekent de weergave van de blootstelling tussen twee tegenpartijen die de volgende onder Genoemde posities gedefinieerde reeksen omvatten: overzichtsrapporten, leningpositiesets, zekerheidspositiesets, margesets en hergebruikset.
2. “Uitstaande SFT's” zijn de SFT's die niet zijn vervallen of die niet het onderwerp zijn geweest van rapporten met de actietypen “Fout”, “Beëindiging/Vervroegde beëindiging” of “Positiebestanddeel”, als bedoeld in veld 98 van tabel 2 van bijlage I bij de ITS inzake rapportage.
3. “Variabelen” zijn de waarden die rechtstreeks uit de SFTR-rapportagevelden zijn overgenomen of zijn afgeleid van de velden die door TR's zullen worden gebruikt om posities te berekenen.
4. “Autoriteit”: een van de in artikel 12, lid 2, SFTR bedoelde entiteiten.
5. “Metrieken” zijn variabelen die worden gebruikt om de verschillende berekeningen te kwantificeren. De velden die worden gebruikt om de metrieken (en dimensies) te definiëren volgen de nomenclatuur volgens de gewijzigde RTS en ITS inzake rapportage. Zo betekent 1.17 bijvoorbeeld veld 17 van tabel 1.

6. “Dimensies” zijn variabelen met betrekking tot SFT’s die worden gebruikt om SFT’s in posities te groeperen.
7. “Referentiedatum” betekent de datum waarop de berekening betrekking heeft.

3 Doel

8. Deze richtsnoeren zijn gebaseerd op artikel 16, lid 1, van de ESMA-verordening. Overeenkomstig die bepaling beogen deze richtsnoeren “het invoeren van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het ESFS en het verzekeren van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het Unierecht” met betrekking tot de vereisten waarnaar in onderdeel 1 onder het kopje “Wat?” wordt verwezen voor de berekening van posities in SFT’s door TR’s. In de richtsnoeren worden hoogstaande beginselen vastgesteld die de TR’s moeten volgen voor hun positieberekeningen. Deze beginselen gaan vergezeld van specifieke procedures die moeten worden gevolgd om te zorgen voor de tijdige en accurate rapportage van posities door TR’s.
9. Deze richtsnoeren steunen ook op het vereiste van artikel 1, lid 1, van de RTS inzake rapportage: “Een rapportage overeenkomstig artikel 4, lid 1, van Verordening (EU) 2015/2365 omvat de in de tabellen 1, 2, 3 en 4 van de bijlage vastgestelde volledige en nauwkeurige gegevens die op de desbetreffende SFT betrekking hebben”. Zij bouwen tevens voort op punt 4.9 van de rapportagerichtsnoeren van de SFTR over de tijdige rapportage van een sluiting, wijziging en beëindiging van een SFT, en op punt 4.3 van dezelfde richtsnoeren over de correcte rapportage van CTP-geclearde posities door tegenpartijen, zodat er geen sprake is van dubbeltelling tussen transactie en positie.
10. Om systeemrisico’s voor de financiële stabiliteit onmiddellijk te kunnen beoordelen en in geval van een crisis snel te kunnen reageren, dienen de NBA’s een overzicht te kunnen krijgen van SFT-posities op entiteitsniveau. De grote hoeveelheden gegevens die volgens ESMA moeten worden gerapporteerd, zullen het echter voor veel autoriteiten moeilijk maken om deze gegevens snel te verwerken en te analyseren, waardoor zij niet in staat zijn de risico’s te beoordelen.
11. Bovendien vormt de mogelijkheid voor rapporterende tegenpartijen om hun transacties aan verschillende TR’s te rapporteren een bijzondere uitdaging voor het vaststellen van een reeks posities op entiteitsniveau die consistent, volledig en coherent is voor alle entiteiten en SFT’s.
12. Meer bepaald is het mogelijk dat elke individuele TR slechts over gedeeltelijke informatie beschikt met betrekking tot de positie van een entiteit ten aanzien van een product en elk van haar tegenpartijen. Daarom kunnen TR’s in sommige gevallen slechts een gedeeltelijke positie op TR-niveau berekenen voor een entiteit.
13. Voor het bepalen van een algemene positie op entiteitsniveau moeten de posities op TR-niveau daarom voor verschillende TR’s worden samengevoegd. De totale posities op entiteitsniveau dienen te worden bepaald door de autoriteiten en gebaseerd zijn op een aggregatie van de posities op TR-niveau. Daarom is coherentie bij het berekenen van de

positie op TR-niveau van essentieel belang. De TR's dienen gemeenschappelijke conventies, regels en methodologieën te gebruiken voor hun SFTR-handelsrapportagebepalingen en -berekeningen. ESMA verwacht dat de toepassing van de richtsnoeren de volgende voordelen zal opleveren:

- minder inspanningen om deze informatie sporadisch op te vragen, en zekerheid dat geen informatie wordt weggelaten;
- kortere verwerkingstijd van de ontvangen informatie;
- waarborgen voor een gelijk speelveld wat betreft de informatie die door alle TR's moet worden verstrekt door geharmoniseerde rapportage in te voeren;
- waarborgen voor consistente, geharmoniseerde en kwalitatief hoogstaande gegevens over de geaggregeerde positie die aan de bevoegde autoriteiten ter beschikking worden gesteld;
- zekerheid dat de verkregen informatie die nodig is voor het risicogebaseerde toezicht van ESMA, volledig is.

4 Verplichtingen inzake naleving en rapportage

Status van de richtsnoeren

14. Volgens artikel 16, lid 3, van de ESMA-verordening moeten TR's zich tot het uiterste inspannen om aan deze richtsnoeren te voldoen.
15. ESMA zal de toepassing van deze richtsnoeren door TR's beoordelen in het kader van het door haar uitgeoefende voortdurende directe toezicht.

Rapportagevereisten

16. TR's hoeven niet te rapporteren of zij deze richtsnoeren naleven.

5 Richtsnoeren betreffende de berekening van posities in SFT's door transactieregisters

I. Rapportagetijdschema

Richtsnoer 1. TR's dienen SFT's in het (de) relevante positieaggregaat (-aggregaten) op te nemen vanaf het moment waarop zij worden gerapporteerd, ook als de afwikkeling misschien pas in de toekomst plaatsvindt. Dit geldt zowel voor de leningzijde als de zekerheidzijde van de transactie, ongeacht de respectievelijke valutadatum.

Richtsnoer 2. De TR's dienen ervoor te zorgen dat de berekeningen betrekking hebben op de meest recente volledige dagreeks van transactiesituatiegegevens, rekening houdend met de datum van de gebeurtenis die door de tegenpartijen is gerapporteerd overeenkomstig de rapportagerichtsnoeren van de SFTR en volgens de vereisten van artikel 5, lid 1, van de ITS inzake rapportage. De berekeningen dienen op elke beursdag te worden bijgewerkt door voor elke berekening duidelijk de toepasselijke referentiedatum aan te geven. De TR's dienen de positie ook op de dag van de berekening beschikbaar te maken aan de autoriteiten, en wel in overeenstemming met de volgende stappen:

Tabel 1 - Tijdslijn		
#	Gebeurtenis	Dag/tijdstip
1	Einde van datum gebeurtenis T	Dag T
2	Vraag de passende valutareferentiekursen voor dag T op om SFT's om te rekenen waarbij T2F57 (marktwaarde) en T2F88 (marktwaarde zekerheden) dienen te worden omgerekend, zodat deze worden toegepast wanneer de berekening op dag T+2 wordt uitgevoerd.	Dag T 16.00 uur UTC (17.00 uur CET)
3	Rapporterende entiteiten moeten SFT-rapportages bij TR's indienen met betrekking tot de datum gebeurtenis T	Van Dag T – Dag T+1 23.59 uur (plaatselijke tijd tegenpartij)
4	Uiterste datum voor het indienen van SFT-rapportages aan TR's met betrekking tot gebeurtenis dag T	Dag T+1 23.59 uur (plaatselijke tijd tegenpartij)
5	Berekening van posities door TR's op basis van de laatste transactiesituatie van uitstaande SFT's aan het einde van datum gebeurtenis T+1	Dag T+2 00.00 uur – 23.59 uur UTC

6	De positierapportages op basis van de datum van gebeurtenis T worden door het TR aan de bevoegde autoriteiten beschikbaar gemaakt.	Dag T+2 00.00 uur – 23.59 uur UTC
---	--	-----------------------------------

II. Ontbrekende gegevens voor velden die metrieken of dimensies zijn

Richtsnoer 3. Voor SFT's waarvoor de gegevens voor een of meer van de vereiste metrieken of dimensies ontbreken, dienen TR's de SFT's met die ontbrekende waarden in een aparte positie op te nemen. De TR's dienen echter in alle relevante berekeningen de SFT's buiten beschouwing te laten waarvoor gegevens ontbreken voor de dimensies "rapporterende tegenpartij", "andere tegenpartij" en "soort SFT".

III. Identificatie en behandeling van uitschieters

Richtsnoer 4. Een TR dient over een degelijke procedure te beschikken om abnormale waarden, d.w.z. uitschieters, te identificeren met betrekking tot de SFT's die zij van tegenpartijen ontvangt. Voor een bepaalde positie moet een TR de posities berekenen op basis van de metrieken die geen rekening houden met rapporten met uitschieters, en de metrieken die alle rapporten omvatten die voldoen aan de dimensies voor elke berekening. Beide berekeningen moeten in één enkel rapport worden opgenomen. Het TR moet aanduiden welke posities abnormale waarden bevatten. TR's dienen abnormale waarden aan te geven in absolute termen en mogen positieve en negatieve waarden niet met elkaar verrekenen.

IV Algoritmen gebruikt in berekeningen

Richtsnoer 5. Op verzoek van ESMA dient een TR te allen tijde te beschikken over de berekeningsalgoritmen die het gebruikt, alsook over de procedure(s) die het volgt om elk van de vijf datasets met betrekking tot de in deze richtsnoeren beschreven positieberekeningen te genereren.

Richtsnoer 6. Wanneer een TR een autoriteit toegang verschaft tot onjuiste gegevens, en het TR de fout zelf heeft veroorzaakt, dienen de gegevens door het TR te worden bijgewerkt, zodat zij zo spoedig mogelijk worden gecorrigeerd, en moeten de onjuiste berekeningen voor de twee voorgaande jaren, vanaf de laatste werkdag van elke week, opnieuw correct worden gerapporteerd. Wanneer een fout die door een rapporterende tegenpartij in plaats van het TR is gemaakt, heeft geleid tot een onjuiste berekening door een TR, dienen alle autoriteiten in kennis te worden gesteld en de gelegenheid krijgen om van het desbetreffende TR een gewijzigde versie op te vragen van elke onjuiste berekening. Wanneer een deel van de gegevens of alle gegevens waarop correcties zijn toegepast, worden gerapporteerd, dient alleen het TR waarnaar de gegevens zijn gerapporteerd, de berekeningen na de correcties uit te voeren.

Richtsnoer 7. TR's dienen een register bij te houden van alle positieberekeningen die zij gedurende ten minste twee jaar hebben uitgevoerd.

Richtsnoer 8. TR's die gegevens ontvangen die door een ander TR zijn doorgegeven, dienen de eerder berekende posities die zijn overgedragen van het oude TR gedurende ten minste twee jaar te bewaren en Richtsnoer 7 prospectief te volgen.

V. Genoemde posities

Richtsnoer 9. Bij het berekenen van posities om de tegenpartijen bij SFT's te identificeren, dienen de TR's vijf afzonderlijke positierapporten te genereren. Het gaat om een overzichtsrapport, een positierapport leningen, een positierapport zekerheden, een margerapport en een hergebruikrapport. Deze datasets dienen een unieke identificatie te hebben en voorzien te zijn van een label met de desbetreffende referentiedatum. Deze rapporten behoren de gegevens te bevatten waarnaar in tabel 4 wordt verwezen.

Richtsnoer 10. Wat betreft het overzichtsrapport, het positierapport leningen, het positierapport zekerheden en het margerapport, dient een unieke waarde te worden berekend voor elk uniek paar tegenpartijen (E_i, E_j), waarbij $i \neq j$, en reeks dimensies Z_k op tijdstip t , waarbij t een specifieke datum van een gebeurtenis is. Wanneer beide tegenpartijen aan hetzelfde TR hebben gerapporteerd, dient het TR de positie voor elk van beide tegenpartijen te berekenen.

Richtsnoer 11. De TR's mogen in de berekeningen alleen SFT's opnemen die onderworpen zijn aan de rapportageverplichting van artikel 4 SFTR. Ingeval artikel 4 SFTR niet van toepassing is op een van de rapporterende tegenpartijen, dienen haar SFT-rapporten van de berekening van de positie te worden uitgesloten.

VI Metrieken

Richtsnoer 12. TR's dienen de metrieken te berekenen die zijn opgenomen in Tabel 2 - Metrieken voor posities. De prijsmetrieken dienen te worden berekend als gewogen gemiddelden, terwijl de volumemetrieken dienen te worden berekend als een telling van het aantal UTI's en als een som voor elke positievariabele en -valuta.

Tabel 2 - Metrieken voor posities		
Dataset	Volumemetrieken	Prijsmetrieken
Overzichtsrapport	<u>Aantal transacties:</u> UTI (2.1) ¹¹ <u>Positie:</u> Hoofdsom op valutadatum (2.37) Hoofdsom op de vervaldatum (2.38) Waarde lening (2.56) Marktwaaarde (2.57) Uitstaande margelening (2.69) Bedrag zekerheden in de vorm van contanten (2.76) Marktwaaarde zekerheden (2.88)	
Rapportage van leningen	<u>Aantal transacties:</u> UTI (2.1) ¹² <u>Positie:</u> Repo's: Hoofdsom op valutadatum (2.37) BSB: Hoofdsom op valutadatum (2.37) SLB: Waarde lening (2.56) SLB: Marktwaaarde (2.57) ML: Uitstaande margelening (2.69) + shortmarktwaaarde (2.71)	<u>Tarieven:</u> Repo's: Vaste rente (2.23 gewogen met 2.37); variabele rente (2.32 gewogen met 2.37) ¹³ BSB: Hoofdsom op vervaldatum (2.38) gedeeld door hoofdsom op valutadatum (2.37) min 1, aangepast door de duur van de SFT met basis 365 (365 gedeeld door het datumverschil tussen waarderingsdatum 2.13 en vervaldatum 2.14) en gewogen met 2.37 ML: Vaste rente (2.23 gewogen met 2.69 en 2.71); variabele rente (2.32 gewogen met 2.69 + 2.71 voor margeleningen) ² <u>Vergoeding:</u> SLB: Leningvergoeding (2.67 gewogen met 2.57)
Rapportage van zekerheden	<u>Positie:</u> Hoeveelheid zekerheden of nominaal bedrag aan zekerheden (2.83) ¹⁴	<u>Haircut:</u>

¹¹ Unieke transactie-identificatiecodes (Unique Trade Identifiers, UTI's) worden gebruikt om het aantal transacties voor repo's en effectenleningen, en het aantal bestaande bilaterale margeleningsrelaties te berekenen. Dit is niet van toepassing op hergebruik van zekerheden.

¹² Idem.

¹³ De variabele rente dient alleen te worden berekend voor de belangrijkste referentiemarktrente (zie hieronder).

¹⁴ Rekening houdend met het teken

Tabel 2 - Metrieken voor posities		
Dataset	Volumemetrieken	Prijsmetrieken
	Marktwaaarde zekerheden (2.88) ¹⁵ Bedrag zekerheden in de vorm van contanten (2.76)	Haircut of marge (2.89 gewogen met 2.83 en/of 2.76) ^{16 3}
Rapportage van marges	<u>Positie:</u> Gestorte initiële marge (3.8) Gestorte variatiemarge (3.10) Te veel gestorte zekerheden (3.16)	
Hergebruik van zekerheden	<u>Andere zekerheden dan contanten:</u> Waarde hergebruikte zekerheden (4.8) Geraamd hergebruik zekerheden (4.9) <u>Contanten:</u> Bedrag herbelegde contanten (4.13)	<u>Tarief:</u> Herbeleggingspercentage (4.11 gewogen met 4.13)

Richtsnoer 13. Wanneer een TR voor eenzelfde positie zekerheidsberichten ontvangt met zowel positieve als negatieve waarden, dient het deze in afzonderlijke posities op te nemen, één voor zekerheden met een positief en één voor zekerheden met een negatief teken.

Richtsnoer 14. De in de berekeningen opgenomen cijfers mogen niet worden afgerond, maar de berekende positie moet worden afgerond tot een gepast cijfer.

VII Valuta van de metrieken

Richtsnoer 15. De TR's dienen de posities te berekenen in de valuta waarin de SFT luidde voor alle valuta's die door EER-lidstaten worden uitgegeven; voor GBP, CHF, USD en JPY; en een tegenwaarde in euro's op basis van de referentiekooers van de ECB voor de genoemde datum van de gebeurtenis voor alle voornoemde valuta's. Bovendien dienen de TR's de tegenwaarde in euro's te berekenen van een segment die AUD, CAD, HKD, NZD, SGD en TWD omvat, en van een segment met alle overige valuta's.

¹⁵ Rekening houdend met het teken

¹⁶ De haircut of marge wordt gewogen met de hoeveelheid zekerheden of nominaal bedrag aan zekerheden (2.83) wanneer andere zekerheden dan contanten worden gebruikt, en anders met het bedrag aan zekerheden in de vorm van contanten (2.76). Voor SFT-portefeuilles geldt dat, aangezien slechts één haircut-waarde wordt gerapporteerd, de som van de zekerheden in contanten en de andere zekerheden dan contanten als gewicht dient te worden gebruikt.

VIII Dimensies

Richtsnoer 16. De TR's dienen de in Tabel 3 - Dimensies voor positierapporten overeenkomstig de SFTR (met inbegrip van de valuta's van de metrieken) opgenomen velden te gebruiken om de respectievelijke positierapporten te berekenen, namelijk het overzichtsrapport, het leningenrapport, het zekerhedenrapport, het margerapport en het hergebruikrapport. TR's dienen Richtsnoer 17 tot en met Richtsnoer 23 te volgen voor gedetailleerde instructies over het opnemen van de verschillende dimensies. Voor de overige dimensies, waarvoor de berekening niet op een andere wijze is gespecificeerd, dienen de gegevens te worden gegroepeerd overeenkomstig de gerapporteerde waarden.

Tabel 3 - Dimensies voor positierapporten overeenkomstig de SFTR (met inbegrip van de valuta's van de metrieken)					
Dimensies ¹⁷	Overzicht	Lening	Zekerheid	Marge	Hergebruik
Rapporterende tegenpartij (1.3), (3.4), (4.3)	X	X	X	X	X
Andere tegenpartij (1.11), (3.6)	X	X	X	X	
Zijde tegenpartij (1.9) ¹⁸	X	X	X		
Tripartiete agent (1.14) ¹⁹		X	X		
Agent-uitlener (1.15) ²⁰		X	X		
Soort SFT (2.4)	X	X	X		
Gecleard (2.5)		X	X		
Handelsplatform (2.8)	X	X	X		
Soort raamovereenkomst (2.9)	X	X	X		
Vervaldatum (2.14)		X	X		

¹⁷ Met inbegrip van de valuta's van de metrieken

¹⁸ Alleen voor SFT's met zekerheidsstelling op transactieniveau

¹⁹ Indicator "Waar/Onwaar"

²⁰ Indicator "Waar/Onwaar"

Tabel 3 - Dimensies voor positierapporten overeenkomstig de SFTR (met inbegrip van de valuta's van de metrieke)					
Dimensies ¹⁷	Overzicht	Lening	Zekerheid	Marge	Hergebruik
Algemene zekerhedenindicator (2.18)		x	x		
Open termijn (2.21)		x	x		
Tarieven					
- Vast (2.23)		x			
- Variabel (2.25)		x			
Valuta hoofdsom (2.39)		x			
Prijsvaluta (2.50)		x			
Kwaliteit effect (2.51)		x			
Effectentype (2.55)	x	x			
Basisvaluta uitstaande margelening (2.70)		x			
Zekerheidsstelling nettopositie (2.73)		x	x		
Soort zekerhedencomponent (2.75), (4.6)	x		x		x
Valuta zekerheden in de vorm van contanten (2.77), (4.14)			x		x
Prijsvaluta (2.86, 4.10)			x		x
Kwaliteit zekerheden (2.90)			x		
Vervaldatum effect (2.91)			x		
Rechtsgebied emittent (2.92)			x		
Type zekerheid (2.94)	x		x		

Tabel 3 - Dimensies voor positierapporten overeenkomstig de SFTR (met inbegrip van de valuta's van de metrieken)

Dimensies ¹⁷	Overzicht	Lening	Zekerheid	Marge	Hergebruik
TR waaraan de andere tegenpartij rapporteerde ²¹	X	X	X		
Afstemmingsstatus		X	X		
Soort herbelegging van contanten (4.12)					X

Richtsnoer 17. TR's dienen de informatie over het rechtsgebied van de emittent te vermelden door de volgende landcode-informatie op te nemen: a) voor elke EER-lidstaat; b) voor het Verenigd Koninkrijk, c) voor Zwitserland, d) voor de Verenigde Staten, e) voor Japan, f) een segment voor Europese, niet-EER-rechtsgebieden (Rusland, Oekraïne, Turkije), g) een segment voor andere geavanceerde rechtsgebieden, zoals Australië, Canada, China, Nieuw-Zeeland, Singapore en Taiwan, en h) een segment voor de rest van de wereld.

Richtsnoer 18. TR's dienen de deelname van een tripartiete agent en een agent-lener aan de SFT te markeren met WAAR of ONWAAR.

Richtsnoer 19. TR's dienen afzonderlijke posities te berekenen voor vastrentende SFT's en voor variabel rentende SFT's. Bij het berekenen van posities in SFT's met variabele rente dienen de TR's de volgende segmenten te creëren van rentevoeten en looptijden van die rentevoeten:

- a. €STR
- b. Euribor (1M, 3M, 6M, andere looptijden)
- c. €STR-OIS (Overnight Index Swap 1d, 1w, andere looptijden)
- d. GBP Libor (1M, 3M, andere looptijden) en het respectievelijke opvolgingspercentage
- e. USD Libor (1M, 3M, andere looptijden) en het respectievelijke opvolgingspercentage
- f. SOFR (1M, 3M, andere looptijden)
- g. USD OIS (Overnight Index Swap 1d, 1w, andere looptijden)
- h. Overige variabele rentetarieven

Richtsnoer 20. TR's dienen posities te berekenen, uitgesplitst als volgt: a) op een handelsplatform in de EER, b) op een handelsplatform niet in de EER en c) niet op een handelsplatform, wanneer het veld handelsplatform wordt aangegeven met XOFF of

²¹ Gegeneerd door de TR's

XXXX. TR's dienen een transactie te beschouwen als "transactie op een handelsplatform in de EER" wanneer in het veld handelsplatform een MIC is vermeld die in het register van handelsplatformen van ESMA is opgenomen²². TR's dienen een transactie te beschouwen als "transactie op een handelsplatform niet in de EER" wanneer in het veld handelsplatform een MIC is opgegeven die niet voorkomt in het register van handelsplatformen van ESMA, maar wel in de database van MIC-codes die door ISO wordt bijgehouden²³.

Richtsnoer 21. TR's dienen de volgende segmenten te gebruiken om SFT's met vergelijkbare waarden voor de looptijd van de SFT en voor de vervaldatum van het effect te aggregeren. Alle margeleningstransacties dienen als open termijn-transacties worden ingedeeld. De looptijd van de SFT's en de resterende looptijd van het effect dienen te worden berekend als het verschil tussen de vervaldatum van de SFT's en de referentiedatum, op basis van een Gregoriaanse kalender.

- a. Open termijn
- b. Overnight (1 werkdag)
- c. Meer dan één dag en tot en met één week
- d. Meer dan één week en tot en met één maand
- e. Meer dan één maand en tot en met drie maanden
- f. Meer dan drie maanden en tot en met zes maanden
- g. Meer dan zes maanden en tot en met één jaar
- h. Meer dan een jaar

Richtsnoer 22. Indien een SFT (of het effect dat als zekerheid voor deze SFT wordt gebruikt) een vervaldatum heeft die niet in de maand van de referentiedatum valt (d.w.z. 29, 30, 31, afhankelijk van de maand), dient voor de beslissing in welke van de onder Richtsnoer 21 genoemde looptijdsegmenten die SFT moet worden opgenomen, die SFT op dezelfde manier te worden behandeld als wanneer de berekening op de vervaldag van de maand van de referentiedatum zou worden gemaakt. Indien bijvoorbeeld bij de berekening van een SFT-positie de referentiedatum 31 januari is en de SFT (of het effect dat als zekerheid voor deze SFT wordt gebruikt) op 28 februari vervalt, behoort deze SFT (of het effect dat als zekerheid voor deze SFT wordt gebruikt) te worden opgenomen in het looptijdsegment "één maand of minder". Indien een referentiedatum op 31 januari en de vervaldatum op 1 maart valt, dient die SFT (of het effect dat als zekerheid voor die SFT wordt gebruikt) te worden opgenomen in het looptijdsegment "langer dan één maand maar niet langer dan drie maanden". Indien de referentiedatum van een berekening op 30 april valt en de SFT (of het effect dat als zekerheid voor deze SFT wordt gebruikt) op 31 mei vervalt, dient deze SFT (of het effect dat als zekerheid voor

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

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

deze SFT wordt gebruikt) te worden opgenomen in het looptijdsegment “één maand of minder”.

Richtsnoer 23. TR's dienen afzonderlijke posities te berekenen afhankelijk van de afstemmingsstatus van de toegekende SFT, overeenkomstig de waarden in tabel 3 van bijlage I bij de RTS betreffende gegevensverzameling. Wanneer het TR de twee zijden van SFT's heeft ontvangen die in een positie zijn opgenomen, dient het TR voor elke zijde een afzonderlijke positie te berekenen, zelfs wanneer zij volledig met elkaar in overeenstemming zijn gebracht.

IX Samenvatting van de in de positierapporten op te nemen metriecken en dimensies

Tabel 4 - Reeks variabelen voor positierapporten in het kader van de SFTR					
Variabele	Overzicht	Lening	Zekerheid	Marge	Hergebruik
Rapporterende tegenpartij (1.3)	x	x	x	x (3.4)	x (4.3)
Andere tegenpartij (1.11)	x	x	x	x (3.6)	
Zijde tegenpartij (1.9) ²⁴	x	x	x		
Tripartiete agent (1.14)		x	x		
Agent-uitlener (1.15)		x	x		
Berekening van UTI (2.1)	x	x			
Soort SFT (2.4)	x	x	x		
Gecleard (2.5)		x	x		
Handelsplatform (2.8)	x	x	x		
Soort raamovereenkomst (2.9)	x	x	x		
Vervaldatum (2.14)		x	x		
Algemene zekerhedenindicator (2.18)		x	x		

²⁴ Alleen voor SFT's met zekerheidsstelling op transactieniveau

Tabel 4 - Reeks variabelen voor positierapporten in het kader van de SFTR					
Variabele	Overzicht	Lening	Zekerheid	Marge	Hergebruik
Open termijn (2.21)		x	x		
Tarieven	x				
- Vast	x	x			
- Variabel	x	x			
- BSB berekend	x	(Repo, BSB, ML)			
Leningvergoeding (2.67)		x			
Hoofdsom op valutadatum (2.37)	x	x (Repo en BSB)			
Valuta hoofdsom (2.39)		x			
Prijsvaluta (2.50)		x			
Kwaliteit effect (2.51)		x			
Effectentype (2.55)	x	x			
Marktwaarde (2.57)	x	x (SLB)			
Uitstaande margelening (2.69)	x	x (ML)			
Basisvaluta uitstaande margelening (2.70)		x			
Shortmarktwaarde (2.71)		x (ML)			
Zekerheidsstelling nettopositie (2.73)		x	x		
Soort zekerhedencomponent (2.75)	x		x		x (4.6)
Bedrag zekerheden in de vorm van contanten (2.76)	x		x		
Valuta zekerheden in de vorm van contanten (2.77)			x		x (4.14)

Tabel 4 - Reeks variabelen voor positierapporten in het kader van de SFTR

Variabele	Overzicht	Lening	Zekerheid	Marge	Hergebruik
Hoeveelheid zekerheden of nominaal bedrag aan zekerheden (2.83)		X			
Prijsvaluta (2.86)			X		X(4.10)
Marktwaaarde zekerheden (2.88)	X		X		
Haircut of marge (2.89 gewogen met 2.83 en/of 2.76)			X		
Kwaliteit zekerheden (2.90)			X		
Vervaldatum effect (2.91)			X		
Rechtsgebied emittent (2.92)			X		
Type zekerheid (2.94)	X		X		
TR waaraan de andere tegenpartij rapporteerde	X	X	X		
Afstemmingsstatus		X	X		
Gestorte initiële marge (3.8)				X	
Gestorte variatiemarge (3.10)				X	
Te veel gestorte zekerheden (3.16)				X	
Waarde hergebruikte zekerheden (4.8)					X
Geraamd hergebruik zekerheden (4.9)					X
Herbeleggingspercentage (4.11 gewogen met 4.13)					X
Soort herbelegging van contanten (4.12)					X
Bedrag herbelegde contanten (4.13)					X