



European Securities and  
Markets Authority

# Richtsnoeren

Over de positieberekening door transactieregisters onder EMIR



## Inhoudsopgave

I. Toepassingsgebied .....	3
II. Referenties naar wetgeving, afkortingen en verklarende woordenlijst.....	4
III. Doel.....	6
IV. Nalevings- en rapportageverplichtingen .....	8
V. Richtlijnen voor positieberekening door transactieregisters onder EMIR .....	9

## I. Toepassingsgebied

### Wie?

1. Deze richtsnoeren gelden voor transactieregisters (TR's) geregistreerd of erkend door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA).

### Wat?

2. De aangenomen richtsnoeren verstrekken informatie om de harmonisatie en consistentie te waarborgen van:
  - a. de door TR's uitgevoerde berekeningen overeenkomstig artikel 80, lid 4, van Verordening (EU) nr. 648/2012 (EMIR);<sup>1</sup>
  - b. het toegangsniveau tot posities die door TR's aan de in artikel 81, lid 3, van de EMIR opgenomen entiteiten worden aangeboden, met toegang tot posities overeenkomstig artikel 2 van Verordening (EU) nr. 151/2013<sup>2</sup> (hierna "de GVC inzake toegang tot gegevens" genoemd); en
  - c. de operationele aspecten van de toegang tot positiegegevens voor de in artikel 81, lid 3, van de EMIR bedoelde entiteiten.

### Wanneer?

3. Deze richtsnoeren gelden met ingang van 3 december 2018.

---

<sup>1</sup> Verordening (EU) 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters, PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1-59.

<sup>2</sup> Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 151/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters met technische reguleringsnormen inzake de minimale mate van gedetailleerdheid van de aan transactieregisters te rapporteren gegevens, en operationele normen voor de aggregatie, vergelijking en toegang tot de gegevens, PB L 52 van 23.2.2013, blz. 33-36.

## II. Referenties naar wetgeving, afkortingen en verklarende woordenlijst

4. Tenzij anders wordt aangegeven, hebben de termen die worden gebruikt in de EMIR-richtlijn dezelfde betekenis in deze richtsnoeren. Daarnaast gelden de volgende begrippen en termen.

### Referenties naar wetgeving en afkortingen

EMIR Europese marktinfrastructuurverordening - Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (hierna “de verordening” genoemd)

ISO Internationale Organisatie voor normalisatie

TR Een transactieregister in de zin van artikel 2, lid 2, van EMIR dat door ESMA is geregistreerd of erkend overeenkomstig respectievelijk artikel 55 en 77 van EMIR

XML Extensible Markup Language

### Lijst van begrippen en termen

5. “Posities” betekent de weergave van de blootstelling tussen twee tegenpartijen die positie sets, zekerheidspositie sets, valutapositie sets en valutazekerheidspositie sets omvatten.
6. “Uitstaande derivaten” zijn de derivaten, met inbegrip van CTP-geclearde derivaten, die zijn opgenomen in artikel 5, lid 4, onder b), van de GVC inzake gegevenstoegang, zoals gewijzigd bij Gedelegeerde Verordening (EG) nr. 2017/18003 van de Commissie (hierna “de gewijzigde GVC inzake gegevenstoegang”), die aan een TR zijn gerapporteerd en nog niet zijn vervallen, of waarover geen verslag met het soort actie “E”, “C”, “P” of “Z” is

---

<sup>3</sup> Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2017/1800 van de Commissie van 29 juni 2017 tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 151/2013 ter aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad, PB L 259 van 7.10.2017, blz. 14-17.

uitgebracht, als bedoeld in veld 93 in tabel 2 van Uitvoeringsverordening (EU) nr. 2017/105 van de Commissie<sup>4</sup> (hierna “de gewijzigde ITS inzake rapportage”).

7. „Variabelen” zijn de waarden die rechtstreeks uit de EMIR-rapportagevelden zijn overgenomen of zijn afgeleid van de velden die door TR's zullen worden gebruikt om posities te berekenen.
8. “Autoriteit”: een van de in artikel 81, lid 3, van het EMIR bedoelde entiteiten.
9. “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 ITS inzake rapportage. Zo betekent T1F17 bijvoorbeeld veld 17 van tabel 1.
10. “Dimensies” zijn variabelen met betrekking tot derivaten die worden gebruikt om derivaten in posities te groeperen.
11. “Positieset” betekent (een set van) uitstaande derivaten die geacht worden economisch gerelateerd te zijn aan hun dimensies voor een set tegenpartijen. Positiesets bevatten derivaten die onderling fungibel zijn en ook derivaten die niet onderling fungibel zijn, maar toch vergelijkbare economische kenmerken hebben.
12. “Referentiedatum” betekent de datum waarop de berekening betrekking heeft.

---

<sup>4</sup> Uitvoeringsverordening (EU) 2017/105 van de commissie van 19 oktober 2016 tot wijziging van Uitvoeringsverordening (EU) nr. 1247/2012 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de formattering en de frequentie van de transactierapportage aan transactieregisters overeenkomstig Verordening (EU) nr. 648/2012 van 4 juli 2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters, PB L17 van 21.1.2017, blz. 17-41.

### III. Doel

#### Wettelijke bepalingen

13. Artikel 81, lid 1, van EMIR bepaalt dat een TR regelmatig geaggregeerde posities per derivatenklasse op de aan haar gerapporteerde contracten publiceert, die gemakkelijk toegankelijk zijn.
  
14. <sup>5</sup>Daarnaast hebben deze richtsnoeren tot doel, overeenkomstig artikel 16, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1095/2010, het vaststellen van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees Systeem voor financieel toezicht en het waarborgen van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van de volgende EMIR-bepalingen:
  - a. Artikel 80, lid 4, van EMIR, dat bepaalt dat TR's posities berekenen per derivatenklasse en per rapporterende entiteit op basis van de gegevens van de derivatencontracten die overeenkomstig artikel 9 van EMIR worden gerapporteerd; en,
  - b. Artikel 81, lid 3, van het EMIR, dat bepaalt dat een TR de nodige informatie ter beschikking van de autoriteiten stelt, om hen in staat te stellen hun respectieve verantwoordelijkheden en mandaten te vervullen.

#### Doel

15. Het doel van deze richtsnoeren is als volgt:
  - a. ervoor zorgen dat de betrokken autoriteiten consistente en geharmoniseerde posities met betrekking tot derivaten krijgen; en
  - b. ervoor zorgen dat de gegevens die in de vorm van aggregaties door TR's aan de autoriteiten ter beschikking worden gesteld, van een hoog niveau zijn.
  - c. Deze richtsnoeren maken ook gebruik van de bepaling in artikel 9 van EMIR:  
*“Tegenpartijen en CTP's zorgen ervoor dat de gegevens betreffende hun*

---

<sup>5</sup>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 nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84-119).

*derivatencontracten niet meermaals worden gerapporteerd*”, en van het feit dat de rapportage van door CTP's geclearde posities door tegenpartijen V&A TR 17<sup>6</sup> volgt en dat er geen dubbeltelling is tussen het transactie- en positierapport.

---

<sup>6</sup> Vragen en antwoorden - Tenuitvoerlegging van Verordening (EU) nr. 648/2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (EMIR), op regelmatige basis bijgewerkt

## **IV. Nalevings- en rapportageverplichtingen**

### **Status van de richtsnoeren**

16. Volgens artikel 16, lid 3, van de ESMA-verordening moeten bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdeelnemers zich tot het uiterste inspannen om aan deze richtsnoeren te voldoen.
17. ESMA zal de toepassing van deze richtsnoeren door TR's beoordelen door voortdurend direct toezicht.



## V. Richtlijnen voor positieberekening door transactieregisters onder EMIR

1. TR's moet de positiegegevens berekenen en beschikbaar stellen in vier afzonderlijke datasets - positieset, zekerheidspositieset, valutapositieset en valutazekerheidspositieset. Deze datasets moeten uniek identificeerbaar zijn en voorzien van een label met de relevante referentiedatum.
2. Tenzij anders vermeld, zijn alle richtlijnen van toepassing op elke berekening. Dit sluit de volgende richtlijnen uit, die enkel op de volgende berekeningen moeten worden toegepast:
  - a. Richtsnoer 19, Richtsnoer 24, Richtsnoer 25, Richtsnoer 26, Richtsnoer 31 en Richtsnoer 32 zijn van toepassing op positiesets;
  - b. Richtsnoer 20, Richtsnoer 24, Richtsnoer 25, Richtsnoer 26, Richtsnoer 31 en Richtsnoer 32 zijn van toepassing op valutapositiesets;
  - c. Richtsnoer 21, Richtsnoer 22, Richtsnoer 23 en Richtsnoer 30 zijn van toepassing op zekerheidspositiesets;
  - d. Richtsnoer 21, Richtsnoer 22, Richtsnoer 23, Richtsnoer 30, Richtsnoer 31 en Richtsnoer 33 zijn van toepassing op valutazekerheidspositiesets;
  - e. Richtsnoer 27 is alleen van toepassing op positiesets en valutapositiesets waarbij het veld Activaklasse (T2F2) wordt gerapporteerd als "IR" en het veld Contracttype (T2F1) als „SW”;
  - f. Richtsnoer 28 is alleen van toepassing op positiesets en valutapositiesets waarbij het veld Activaklasse (T2F2) wordt gerapporteerd als "CR”;
  - g. Richtsnoer 29 is alleen van toepassing op positiesets en valutapositiesets waarbij het veld Activaklasse (T2F2) wordt gerapporteerd als "CO”.
3. Bij het berekenen van posities is het essentieel dat de gebruikte informatie actueel en relevant is. De voor de berekeningen te gebruiken informatie is uitsluitend gebaseerd op de informatie die beschikbaar is in de transactiestatusgegevens inzake uitstaande derivaten.
4. De TR's moeten posities berekenen met inachtneming van de meest recente transactiestatus van de uitstaande derivaten die aan TR's worden gerapporteerd op het moment van de berekening van de positie.
5. De TR's dienen posities steeds te berekenen ongeacht of het gerapporteerde derivaat enkelzijdig of dubbelzijdig is, en ongeacht de afstemmingsstatus van het rapport.

6. De TR's dienen de uitstaande derivaten te bepalen, met inbegrip van (i) de tegenpartijen bij een transactie en (ii) de gegevens van de transactiestatus, om de reeks uitstaande derivaten met betrekking tot een positie te berekenen.
7. De TR's dienen alle relevante derivatenrapporten op te nemen van een TR die relevant zijn voor een positie van een bepaalde Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) in de desbetreffende positieberekening. De TR's moeten ook derivaten omvatten, ongeacht of deze al dan niet met elkaar in overeenstemming zijn gebracht, gekoppeld of gematcht.
8. De TR's dienen posities te berekenen op basis van "beste beschikbare informatie". De TR's moeten alle informatie bevatten die beschikbaar is op de datum van de berekening van de positie, overeenkomstig de gemeenschappelijke validatieregels in de berekening van de positie, ongeacht de afstemmingsstatus.
9. De TR's moeten ervoor zorgen dat de berekeningen betrekking hebben op de meest recente volledige dagreeks van gegevens over de transactietoestand. De berekeningen moeten op elke werkdag worden bijgewerkt. De TR's moeten de positie ook op de dag van de berekening ter beschikking stellen van de autoriteiten, in overeenstemming met de volgende stappen:

	Gebeurtenis	Dag/tijdstip
1	Einde handelsdag T	Dag T
2	Zorg voor de juiste FX-referentiekosten op dag T met het oog op de omrekening van derivaten waarvoor T1F17 (waarde van het contract) moet worden omgezet. Dit is van toepassing wanneer de berekening op dag T+2 wordt uitgevoerd. (Richtsnoer 16)	Dag T 16.00 uur UTC (17.00 uur MET)
3	Rapporterende entiteiten om rapporten aan TR's te verstrekken over derivaten die op dag T worden verhandeld	Vanaf dag T - dag T+1 23.59 uur UTC
4	Termijn voor het indienen van verslagen bij TR's met betrekking tot derivaten die op dag T worden verhandeld	Dag T+1 23.59 uur UTC
5	Berekening van posities door TR's op basis van de laatste transactiesituatie van uitstaande derivaten aan het einde van dag T+1	Dag T+2 00.00 uur UTC - 12.00 uur UTC (13.00 uur MET)

6	Positierapporten op basis van handelsdag T worden door de TR aan de bevoegde autoriteiten ter beschikking gesteld.	Dag T+2 12.00 uur UTC (13.00 uur MET) en later.
---	--	---

10. Wanneer TR's een instantie toegang geven tot foutieve gegevens en de TR de fout zelf heeft veroorzaakt, moeten de gegevens door de TR worden bijgewerkt, zodat deze zo snel mogelijk worden gecorrigeerd en moeten de foutieve berekeningen van de voorgaande twee jaar, vanaf de laatste werkdag van elke week, opnieuw correct worden gerapporteerd. Wanneer een fout te wijten aan een rapporterende tegenpartij, in plaats van aan de TR, heeft geleid tot een onjuiste berekening door een TR, moeten alle autoriteiten in kennis worden gesteld en de gelegenheid krijgen om een gewijzigde versie te vragen van elke berekening die onjuist was van de desbetreffende TR.
11. De TR's moeten alle positieberekeningen die zij gedurende ten minste twee jaar bijhouden.
12. TR's die gegevens ontvangen in overeenstemming met de richtsnoeren inzake overdraagbaarheid, moeten de eerder berekende posities die zijn overgedragen van de oude TR gedurende ten minste twee jaar bewaren en richtsnoer 11 prospectief volgen.
13. De TR's moeten derivaten waarvan gegevens voor een van de vereiste metrieken of dimensies ontbreken, uitsluiten van alle relevante berekeningen. Dit moet eveneens gebeuren in gevallen waarin het gerapporteerde derivaat in overeenstemming is met de validatieregels.
14. Een TR moet over een degelijke procedure beschikken om abnormale waarden, i.e. uitschieters, te identificeren onder de derivaten die het van tegenpartijen ontvangt. Voor een bepaalde positie moet een TR 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.
15. De TR's moeten de betrokken autoriteiten toegang tot posities verschaffen aan de hand van een ISO 20022 XML-model en overeenkomstig de operationele normen van de artikelen 4 en 5 van de GVC inzake gegevenstoegang.
16. Wanneer de nominale valuta of de waarde aan de kopers- of verkoperszijde niet overeenkomt met de valuta van de zekerheid, moeten de TR's alle in valuta's getaxeerde metrieken omrekenen naar euro's. De TR doet dit aan de hand van de relevante wisselkoers die op de referentiedatum op de website van de ECB wordt gepubliceerd. Indien de vereiste koers niet wordt gepubliceerd, dient de TR een passende alternatieve referentiekoers te gebruiken.

17. Op verzoek van ESMA dient een TR te allen tijde te beschikken over de berekeningsalgoritmen die zij gebruiken, alsook over de procedure(s) die zij volgen om elk van de vier datasets met betrekking tot de in deze richtsnoeren beschreven positieberekeningen te verschaffen.
18. De in de berekeningen opgenomen cijfers mogen niet worden afgerond, maar de berekende positie moet worden afgerond tot een gepast cijfer.
19. De TR's moeten de posities berekenen en kwantificeren op brutobasis door ze te aggregeren overeenkomstig de volgende kwantitatieve metrieken. Wanneer de positie geen uitschieters omvat, is dit een "clean" positie, zijn er wel uitschieters, dan noemen we dit "total" posities.
  - a. Het totale aantal transacties dat wordt gebruikt voor de berekening van de positie aan de koperszijde: Dit verwijst naar het aantal transacties in de positieset waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14);
  - b. Het totale aantal transacties dat wordt gebruikt voor de berekening van de positie aan de verkoperszijde: Dit verwijst naar het aantal transacties in de positieset waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14);
  - c. Total - Negatieve nominale waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten die betrekking hebben op een positieset waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
  - d. Total - Positieve nominale waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten die betrekking hebben op een positieset waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
  - e. Total - Negatieve nominale waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten die betrekking hebben op een positieset waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
  - f. Total - Positieve nominale waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten die betrekking

hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);

- g. Wanneer Activaklasse (T2F2) "Krediet" is, dient het nominale bedrag (Richtsnoer 19, onder c), d), e) of f)) te worden vermenigvuldigd met de Indexfactor (T2F89);
- h. Total - Negatieve waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten die betrekking hebben op een vastgestelde positie waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De negatieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18);
- i. Total - Positieve waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten die betrekking hebben op een vastgestelde positie waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De positieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18);
- j. Total - Negatieve waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten die betrekking hebben op een vastgestelde positie waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De negatieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18);
- k. Total - Positieve waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten die betrekking hebben op een vastgestelde positie waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De positieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18).
- l. Aantal "clean" transacties dat wordt gebruikt voor de berekening van de positie aan de koperszijde, waarbij alle uitschieters zijn verwijderd: Dit verwijst naar het aantal transacties in de positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14);
- m. Aantal "clean" transacties dat wordt gebruikt voor de berekening van de positie aan de verkoperszijde, waarbij alle uitschieters zijn verwijderd: Dit verwijst naar het aantal transacties in de positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14);

- n. Clean - Negatieve nominale waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
- o. Clean - Positieve nominale waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
- p. Clean - Negatieve nominale waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
- q. Clean - Positieve nominale waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden in het veld Nominaal (T2F20) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). Het nominale bedrag dient te worden uitgedrukt als bedrag en in de opgegeven Nominale valuta 1 (T2F9);
- r. Wanneer Activaklasse (T2F2) "Krediet" is, dient het nominale bedrag (Richtsnoer 19, onder n), o), p) of q)) te worden vermenigvuldigd met de Indexfactor (T2F89);
- s. Clean - Negatieve waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De negatieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18);
- t. Clean - Positieve waarde aan koperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "B" heeft gerapporteerd in het

veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De positieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18);

- u. Clean - Negatieve waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle negatieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De negatieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18); en
  - v. Clean - Positieve waarde aan verkoperszijde: Aggregatie van alle positieve waarden van het derivaat (T1F17) voor alle derivaten (behalve deze die door de TR worden beschouwd als uitschieters) die betrekking hebben op een positiezet waarvoor de Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2) "S" heeft gerapporteerd in het veld Zijde van de tegenpartij (T1F14). De positieve waarde moet worden uitgedrukt in bedrag en in de opgegeven Valuta van de waarde (T1F18).
20. TR's dienen de in Richtsnoer 19 opgesomde metrieken te gebruiken om valutaposities op brutobasis te aggregeren, die ter beschikking moeten worden gesteld aan de centrale bank die deze valuta uitgeeft.
21. De volgende metrieken dienen te worden gebruikt om alle zekerheidspositiesets en valutazekerheidssets te kwantificeren. Wanneer uitschieters uit de positie worden verwijderd, wordt de berekening „clean” genoemd, wanneer uitschieters worden meegerekend, wordt verwezen naar de positie als “total”:
- a. Total Aantal rapporten gebruikt voor de berekening van de set.
  - b. Total Gestorte initiële marge (T1F24).
  - c. Total Gestorte variatiemarge (T1F26).
  - d. Total Ontvangen initiële marge (T1F28).
  - e. Total Ontvangen variatiemarge (T1F30).
  - f. Total Te veel gestorte zekerheden (T1F32).
  - g. Total Te veel ontvangen zekerheden (T1F34).
  - h. Clean Aantal rapporten gebruikt voor de berekening van de set, uitschieters verwijderd.
  - i. Clean Gestorte initiële marge (T1F24), uitschieters verwijderd.
  - j. Clean Gestorte variatiemarge (T1F26), uitschieters verwijderd.

- k. Clean Ontvangen initiële marge (T1F28), uitschieters verwijderd.
  - l. Clean Ontvangen variatiemarge (T1F30), uitschieters verwijderd.
  - m. Clean Te veel gestorte zekerheden (T1F32), uitschieters verwijderd.
  - n. Clean Te veel ontvangen zekerheden (T1F34), uitschieters verwijderd.
22. Wanneer zekerheidsstelling op portefeuilleniveau wordt uitgevoerd en derivaten een code delen voor de zekerheidsportefeuille (T1F23), dienen TR's de zekerheid te aggregeren door het gemiddeld te nemen van alle in Richtsnoer 21 vermelde zekerheidswaarden van alle rapporten met dezelfde code, en die waarde te nemen als de waarde van de zekerheidsportefeuille voor de zekerheidspositiezet.
23. Wanneer de zekerheidsstelling niet op portefeuilleniveau gebeurt, zijn de variabelen die de waarde van de zekerheid vertegenwoordigen alleen van toepassing op een individueel derivaat, waardoor TR's waar mogelijk deze zekerheidsposities moeten aggregeren op basis van de in Richtsnoer 21 opgesomde metrieken.
24. Alle aan TR's gerapporteerde derivaten dienen te worden geaggregeerd met derivaten met identieke boekingen in de volgende velden. Deze velden vertegenwoordigen de dimensies van de derivaten die gegroepeerd zijn in positiesets om de tegenpartijen bij die derivaten te specificeren:
- a. Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2)
  - b. Identiteit van de andere tegenpartij (T1F4);
  - c. Valuta van de waarde (T1F18);
  - d. Zekerheidsstelling (T1F21);
  - e. Code van de zekerhedenportefeuille (T1F23), indien van toepassing;
  - f. Contractsoort (T2F1);
  - g. Activaklasse (T2F2);
  - h. Soort identificatie van de onderliggende waarde (T2F7);
  - i. Identificatie van de onderliggende waarde (T2F8);
  - j. Nominale valuta 1 (T2F9);
  - k. Nominale valuta 2 (T2F10) indien van toepassing;
  - l. Leverbare valuta (T2F11);



- m. Leverbare valuta 2 (T2F61) indien van toepassing;
- n. Soort raamovereenkomst (T2F30);
- o. Versie van de raamovereenkomst (T2F31);
- p. Gecleard (T2F35);
- q. Intragroep (T2F38)
- r. Wisselkoersbasis (T2F64);
- s. Soort optie (T2F78), indien van toepassing.

25. TR's moeten de volgende segmenten gebruiken om derivaten met vergelijkbare waarden voor 'Looptijd' te aggregeren. De looptijd moet worden berekend als het verschil tussen de vervaldag van een derivaat en de referentiedatum, op basis van een Gregoriaanse kalender.

Verskil tussen vervaldatum en referentiedatum	Looptijd tot de vervaldag
Een maand of minder	"T01_00M_01M"
Meer dan een maand maar niet meer dan drie maanden (inclusief)	"T02_01M_03M"
Meer dan drie maanden maar niet meer dan zes maanden (inclusief)	"T03_03M_06M"
Meer dan zes maanden maar niet meer dan negen maanden (inclusief)	"T04_06M_09M"
Meer dan negen maanden maar niet meer dan twaalf maanden (inclusief)	"T05_09M_12Y"
Meer dan twaalf maanden maar niet meer dan twee jaar (inclusief)	"T06_01Y_02Y"
Meer dan 24 maanden maar niet meer dan 3 jaar (inclusief)	"T07_02Y_03Y"
Meer dan 36 maanden maar niet meer dan 4 jaar (inclusief)	"T08_03Y_04Y"
Meer dan 48 maanden maar niet meer dan 5 jaar (inclusief)	"T09_04Y_05Y"
Meer dan 5 jaar maar niet meer dan 10 jaar (inclusief)	"T10_05Y_10Y"
Meer dan 10 jaar maar niet meer dan 15 jaar (inclusief)	"T11_10Y_15Y"
Meer dan 15 jaar maar niet meer dan 20 jaar (inclusief)	"T12_15Y_20Y"

Meer dan 20 jaar maar niet meer dan 30 jaar (inclusief)	"T13_20Y_30Y"
Meer dan 30 jaar maar niet meer dan 50 jaar (inclusief)	"T14_30Y_50Y"
Meer dan 50 jaar	"T15_50Y_XX_Y"
De vervaldatum is niet ingevuld (contract voor onbepaalde duur)	"T16_BL"
Vervaldag is n.v.t.	"T17_NA"

26. Indien een derivaat een vervaldatum heeft die niet bestaat in de maand van de referentiedatum (i.e. 29, 30, 31 afhankelijk van de maand), dient de beslissing over het looptijdsegment van dat derivaat te worden genomen door het derivaat op dezelfde manier te behandelen als wanneer de berekening zou worden gemaakt op de vervaldag van de maand van de referentiedatum. Als een derivatenberekening bijvoorbeeld een referentiedatum heeft van 31 januari en het derivaat vervalt op 28 februari, moet dat derivaat worden opgenomen in het looptijdsegment "Eén maand of minder". Indien een referentiedatum 31 januari is en de vervaldatum 1 maart is, dan moet dat derivaat worden opgenomen in het looptijdsegment "Meer dan één maand maar niet meer dan drie maanden". Als de referentiedatum van een berekening 30 april is en het derivaat vervalt op 31 mei, dan moet dat derivaat worden opgenomen in het looptijdsegment "Eén maand of minder".
27. IRS-derivaten moeten ook worden gegroepeerd volgens hun type. Wat betreft de vraag of deel 1 en deel 2 vast of variabel zijn, wordt in onderstaande tabel uitgelegd hoe het 'type IRS' moet worden onderscheiden en hoe IRS-derivaten moeten worden gegroepeerd:

Vaste rente van deel 1	Vaste rente van deel 2	Variabele rente van deel 1	Variabele rente van deel 2	Waarde van variabele Type IRS <sup>7</sup>
I	B	B	I	VAST-VARIABEL
B	I	I	B	VAST-VARIABEL
I	I	B	B	VAST-VAST

<sup>7</sup> In het geval dat bij Vaste rente van deel 1 de waarde 1.00 is ingevoerd en bij Variabele rente van deel 1 de waarde "EURI" is ingevoerd, zal bij de variabele Type IRS de waarde "FIX\_EURI" ingevoerd zijn. In het geval dat de vaste delen niet zijn ingevuld, maar in de Variabele rente van deel 1 de waarde "LIBO" is opgegeven en in de Variabele rente van deel 2 de waarde "EURI" is opgegeven, dan krijgt de variabele Type IRS de waarde "EURI\_LIBO".

B	B	I	I	BASIS
---	---	---	---	-------

I = Ingevuld, B = Blanco

28. Voor kredietderivaten dienen TR's de volgende dimensies te gebruiken om derivaten voor positiesets en valutapositiesets te groeperen naast de dimensies waarnaar in Richtsnoer 24 tot en met Richtsnoer 26 wordt verwezen:

- a. Rangorde (T2F83), wanneer de referentie-entiteit wordt ingevuld in het veld "Referentie-entiteit";
- b. Tranche (T2F90), wanneer de index wordt ingevuld in het veld "Identificatie van de onderliggende waarde" (T2F8).

29. Voor grondstofderivaten dient een TR metrieken voor de klassen van grondstofderivaten te aggregeren overeenkomstig de dimensies waarnaar wordt verwezen in Richtsnoer 24 tot en met Richtsnoer 26 van onderhavig document, overeenkomstig elk van de volgende gerapporteerde gegevens in T2F65 en T2F66 van de gewijzigde ITS inzake rapportage:

- a. metalen - veld "grondstofbasis" gerapporteerd als "ME".
- b. olieproducten - "grondstofgegevens" gerapporteerd met "OI".
- c. steenkool - "grondstofgegevens" gerapporteerd met "CO".
- d. gas - "grondstofgegevens" gerapporteerd met "NG".
- e. energie - "goederengegevens" gerapporteerd met "EL" of "IE".
- f. landbouwproducten - "grondstofbasis", gerapporteerd met "AG".
- g. overige goederen, waaronder vracht en C10 - "grondstofbasis" gerapporteerd met "FR" of "IN" of "EX" of "OT" of "grondstofgegevens" gerapporteerd met "WE".
- h. derivaten op emissierechten - "grondstofgegevens" gerapporteerd met "EM".
- i. niet gespecificeerd - indien het derivaat een Grondstoffen is binnen de Activaklasse (T2F2) is, maar niet de vorige extracties volgt
- j. blanco, indien het derivaat niet binnen de Activaklasse Grondstoffen (T2F2) valt

30. TR's moeten de volgende dimensies gebruiken om derivaten te groeperen die gebruik maken van dezelfde zekerheid. Wanneer elk van de onderstaande dimensies overeenkomt met twee of meer rapporten van zekerheid met Soort actie "V", moeten deze worden gegroepeerd als een zekerheidspositieset:

- a. Identiteit van de rapporterende tegenpartij (T1F2)

- b. Identiteit van de andere tegenpartij (T1F4)
  - c. Zekerheidstelling (T1F21), en
  - d. Zekerhedenportefeuille (T1F22)
  - e. Valuta van de gestorte initiële marge (T1F25)
  - f. Valuta van de gestorte variatiemarges (T1F27)
  - g. Valuta van de ontvangen initiële marge (T1F29)
  - h. Valuta van de ontvangen variatiemarges (T1F31)
  - i. Valuta van de te veel gestorte zekerheden (T1F33)
  - j. Valuta van de te veel ontvangen zekerheden (T1F35)
31. TR's dienen de relevante valutapositiesets te bepalen voor autoriteiten waarbij de tegenpartijen de valuta van emissie van die autoriteit voor een van de onderstaande dimensies hebben gerapporteerd.
- a. Nominale valuta 1 (T2F9);
  - b. Nominale valuta 2 (T2F10), of
  - c. Leverbare valuta (T2F11),
  - d. Leverbare valuta 2 (T2F61), indien van toepassing.
32. TR's dienen de autoriteiten een valutapositie te verschaffen die is vastgesteld in overeenstemming met Richtsnoer 31 en gebaseerd is op alle dimensies van Richtsnoer 24 tot en met Richtsnoer 26. Richtsnoer 27, Richtsnoer 28 en Richtsnoer 29 dienen in voorkomend geval ook te worden toegepast op valutapositiesets.
33. TR's dienen de zekerheden met betrekking tot de valutapositiesets samen te voegen, zoals bepaald in overeenstemming met Richtsnoer 31 en met gebruikmaking van de dimensies waarnaar in Richtsnoer 30 wordt verwezen.