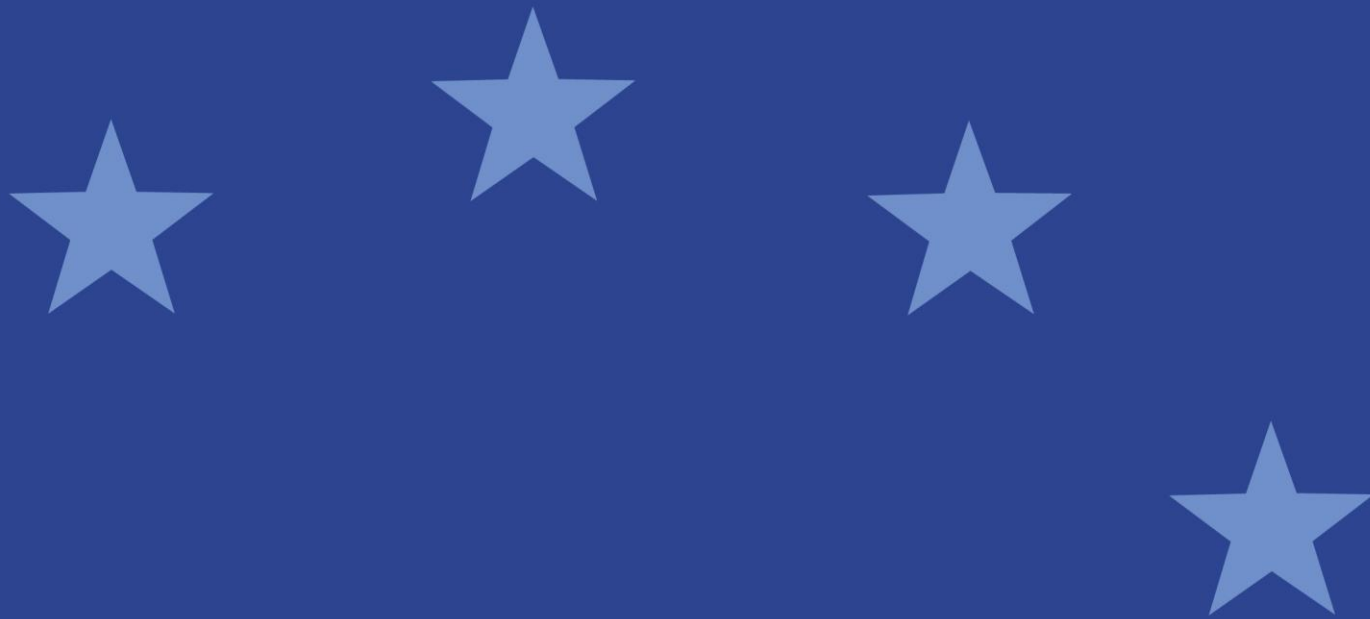


Závěrečná zpráva a obecné pokyny

**k výpočtu pozic v obchodech zajišťujících financování (SFT)
prováděnému registry obchodních údajů**



1 Oblast působnosti

Kdo?

Tyto obecné pokyny se vztahují na registry obchodních údajů vymezené v čl. 3 odst. 1 nařízení SFTR a registrované podle kapitoly III nařízení.

Co?

Tyto obecné pokyny se vztahují na:

- a) výpočty prováděné registry obchodních údajů (dále jen registry) a formát poskytování přístupu k údajům podle čl. 80 odst. 4 nařízení EMIR, jak je uvedeno v čl. 5 odst. 2 nařízení SFTR a podrobně podle článku 5 regulační technické normy pro seskupování údajů;
- b) úroveň přístupu k pozicím, kterou registry poskytují subjektům uvedeným v čl. 12 odst. 2 nařízení SFTR s přístupem k pozicím v souladu s článkem 3 regulační technické normy pro přístup k údajům.

Kdy?

Za účelem zajištění hladkého provádění obecných pokynů orgán ESMA očekává, že registry budou provádět výpočet pozic v souladu s těmito obecnými pokyny ze dne 31. ledna 2022 a pozdějšími.

2 Odkazy na právní předpisy, zkratky a přehled pojmů a termínů

Odkazy na právní předpisy

<i>nařízení EMIR</i>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů ¹
<i>nařízení o orgánu ESMA</i>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES ²
<i>nařízení SFTR</i>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 ³
<i>Obecné pokyny k oznamování podle nařízení SFTR</i>	Obecné pokyny k oznamování podle článků 4 a 12 nařízení SFTR ⁴
<i>Obecné pokyny k výpočtu pozic (EMIR)</i>	Obecné pokyny k výpočtu pozic registry obchodních údajů podle nařízení EMIR ⁵
<i>prováděcí technická norma o podávání zpráv</i>	prováděcí nařízení Komise (EU) 2019/363 ze dne 13. prosince 2018, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát a četnost zpráv s podrobnými údaji o obchodech zajišťujících financování (SFT) registrům obchodních údajů v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, a kterým se mění prováděcí nařízení Komise (EU) č. 1247/2012, pokud jde o použití kódů pro vykazování při vykazování derivátových smluv ⁶
<i>regulační technická</i>	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/356 ze dne 13. prosince 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského

¹ Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1.

² Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.

³ Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 1.

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

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

⁶ Úř. věst. L 81, 22.3.2019, s. 85.

<i>norma pro oznamování</i>	parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, pokud jde o regulační technické normy blíže určující podrobné údaje o obchodech zajišťujících financování (SFT), jež mají být oznamovány registrům obchodních údajů ⁷
<i>regulační technická norma pro přístup k údajům</i>	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/357 ze dne 13. prosince 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, pokud jde o regulační technické normy pro přístup k podrobným údajům o obchodech zajišťujících financování (SFT) vedeným v registrech obchodních údajů ⁸
<i>regulační technická norma pro registraci</i>	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/359 ze dne 13. prosince 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, pokud jde o regulační technické normy blíže určující náležitosti žádosti o registraci a žádosti o rozšíření registrace registru obchodních údajů ⁹
<i>regulační technická norma pro seskupování údajů</i>	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/358 ze dne 13. prosince 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, pokud jde o regulační technické normy pro shromažďování, ověřování, seskupování, porovnávání a zveřejňování údajů o obchodech zajišťujících financování registry obchodních údajů ¹⁰

Zkratky

<i>ECB</i>	Evropská centrální banka
<i>EEA</i>	Evropský hospodářský prostor
<i>EU</i>	Evropská unie
<i>FSB</i>	Rada pro finanční stabilitu
<i>ISO</i>	Mezinárodní organizace pro normalizaci

⁷ Úř. věst. L 81, 22.3.2019, s. 1.

⁸ Úř. věst. L 81, 22.3.2019, s. 22.

⁹ Úř. věst. L 81, 22.3.2019, s. 45.

¹⁰ Úř. věst. L 81, 22.3.2019, s. 30.

<i>ITS</i>	prováděcí technické normy
<i>jazyk XML</i>	rozšiřitelný značkovací jazyk
<i>KD</i>	konzultační dokument
<i>LEI</i>	identifikační kód právnické osoby
<i>NCA</i>	příslušný vnitrostátní orgán
<i>NCB</i>	národní centrální banka
<i>orgán ESMA</i>	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
<i>Q&A</i>	otázky a odpovědi
<i>RTN</i>	regulační technické normy
<i>SFTP</i>	protokol pro přenos souborů (FTP) se zabezpečením SSH
<i>SLA</i>	dohoda o úrovni služeb
<i>TR</i>	registr obchodních údajů
<i>TRACE</i>	systém pro jednotný přístup k údajům registru obchodních údajů

Přehled pojmů a termínů

1. „Pozicemi“ se rozumí vyjádření expozic mezi dvěma protistranami, které zahrnují následující soubory definované v rámci pojmenovaných pozic: souhrnná zpráva, soubor o pozici úvěru, soubor o pozici zajištění, maržový soubor a soubor o opětovném použití.
2. „Nevypořádanými SFT“ se rozumí ty, které nebyly splaceny nebo které nebyly předmětem zpráv s typem akce „chyba“, „ukončení/předčasné ukončení“ nebo „složka pozice“, jak je uvedeno v poli 98 tabulky 2 přílohy I prováděcí technické normy o podávání zpráv.
3. „Proměnné“ jsou hodnoty převzaté přímo z polí vykazovaných podle nařízení SFTR nebo odvozené z těch polí, které budou registry obchodních údajů používat k výpočtu pozic.
4. „Orgán“ znamená jeden ze subjektů uvedených v čl. 12 odst. 2 nařízení SFTR.
5. „Metriky“ jsou proměnné používané ke kvantifikaci různých výpočtů. Pole používaná k určení metrik (a dimenzí) se řídí nomenklaturou podle regulační technické normy a prováděcí technické normy o podávání zpráv. Například 1.17 znamená pole 17 tabulky 1.

6. „Dimenze“ jsou proměnné vztahující se k obchodům zajišťujícím financování, které jsou používány k seskupení obchodů zajišťujících financování do pozic.
7. „Referenčním datem“ se rozumí datum, k němuž se výpočet vztahuje.

3 Účel

8. Tyto obecné pokyny vycházejí z čl. 16 odst. 1 nařízení o orgánu ESMA. V souladu s tímto ustanovením chtějí „zavést jednotné, účinné a efektivní postupy dohledu v rámci ESFS a zajistit společné, důsledné a jednotné uplatňování práva Unie“ s ohledem na požadavky uvedené v oddíle 1 pod nadpisem „Co?“, aby registry prováděly výpočty pozic v obchodech zajišťujících financování. Obecné pokyny stanovují nejdůležitější zásady, kterými se musí registry obchodních údajů při výpočtech pozic řídit. Tyto zásady jsou doplněny zvláštními postupy, kterými by se měly registry řídit, aby zajistily včasné a přesné vykazování pozic.
9. Tyto obecné pokyny rovněž využívají požadavku podle čl. 1 odst. 1 regulační technické normy pro oznamování, podle něhož: „[a] práva podaná v souladu s čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) 2015/2365 zahrnuje úplné a přesné podrobné údaje stanovené v tabulkách 1, 2, 3 a 4 přílohy, které se vztahují k dotčenému SFT“. Staví rovněž na oddílu 4.9 obecných pokynů k oznamování podle nařízení SFTR o včasném oznamování uzavření, změny a ukončení SFT a oddílu 4.3 stejných obecných pokynů o správném vykazování pozic protistran, u nichž clearing provádí ústřední protistrana, aby nedocházelo ke dvojímu započítávání mezi obchodem a pozicí.
10. Aby bylo pro finanční stabilitu možné okamžitě vyhodnotit systémová rizika a rychle reagovat na krizovou událost, měly by mít příslušné vnitrostátní orgány na úrovni subjektu přehled o expozicích SFT. Velké objemy údajů, u nichž ESMA očekává, že se budou vykazovat, však budou pro mnoho orgánů výzvou, aby je dokázaly rychle zpracovat a zanalyzovat, což jim bude bránit ve vyhodnocování rizik.
11. Možnost pro vykazující protistrany, aby oznamovaly své obchody různým registrům, navíc představuje zvláštní výzvu pro vytvoření souboru pozic na úrovni subjektu, který by byl napříč subjekty a SFT jednotný, úplný a soudržný.
12. Konkrétně každý jednotlivý registr může mít pouze částečné informace o expozici subjektu ve vztahu k jakémukoli produktu a každé z jeho protistran. Proto v některých případech mohou registry vypočítat pro nějaký subjekt na úrovni registru pouze částečnou pozici.
13. Stanovení celkové pozice na úrovni subjektu proto vyžaduje seskupení pozic na úrovni registru napříč několika registry. Celkové pozice na úrovni subjektu by měly stanovit orgány a měly by být založeny na seskupování pozic na úrovni registru. Soudržnost ve výpočtu pozice na úrovni registru je proto zásadní. Registry by měly pro rozhodování a výpočty týkající se obchodu podle nařízení SFTR využívat společné konvence, pravidla a metody. Je třeba uvést, že orgán ESMA očekává, že uplatňování těchto obecných pokynů přinese tyto výhody:

- omezení snah vyžadovat tyto informace sporadicky a zajištění toho, aby žádné informace nebyly vynechány,
- zkrácení doby zpracování přijatých informací,
- zajištění rovných podmínek, pokud jde o informace, které mají všechny registry poskytovat vytvořením harmonizovaného vykazování,
- zajištění důsledného, jednotného a vysokého standardu údajů o celkových pozicích, který bude k dispozici příslušným orgánům,
- zajištění úplných informací, které jsou nezbytné pro dohled orgánu ESMA založený na posouzení rizik.

4 Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost

Status obecných pokynů

14. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí registry obchodních údajů vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
15. ESMA bude uplatňování těchto obecných pokynů registry obchodních údajů posuzovat pomocí průběžného přímého dohledu.

Oznamovací povinnost

16. Registry obchodních údajů nejsou povinny oznamovat, zda se těmito obecnými pokyny řídí.

5 Obecné pokyny k výpočtu pozic v SFT, který provádějí registry obchodních údajů

I. Lhůty pro vykazování

Obecný pokyn 1. Registry by měly zahrnovat SFT do příslušných celkových pozic od okamžiku, kdy jsou vykázány, přestože vypořádání se může uskutečnit až v budoucnu. To zahrnuje jak stranu úvěru, tak stranu zajištění obchodu bez ohledu na příslušné dny valuty.

Obecný pokyn 2. Registry by měly zajistit, aby se výpočty týkaly nejnovějšího celodenního souboru údajů o stavu obchodu, s ohledem na datum události, které protistrany oznámily v souladu s obecnými pokyny k oznamování podle nařízení SFTR, a dodržováním požadavků podle čl. 5 odst. 1 prováděcí technické normy o podávání zpráv. Výpočty by měly být aktualizovány každý pracovní den jasnou identifikací příslušného referenčního data pro každý výpočet. Registry obchodních údajů by rovněž měly zpřístupnit pozici orgánům v den výpočtu v souladu s následujícími kroky:

Tabulka 1 - Lhůta		
#	Událost	Den/čas
1	Datum konce události T	Den T
2	Získat odpovídající referenční směnné kurzy v den T pro účely převodu SFT, pokud se má T2F57 (tržní hodnota) a T2F88 (tržní hodnota zajištění) převést, aby se mohly použít při výpočtu v den T+2.	Den T 16:00 UTC (17:00 SEČ)
3	Vykazující subjekty mají předložit zprávy o SFT registrům vztahujícím se k datu události T	Den T – den T+1 23:59 (místní čas protistrany)
4	Lhůta pro předložení zpráv o SFT registrům vztahujícím se k datu události T	Den T+1 23:59 (místní čas protistrany)
5	Registr obchodních údajů provádí výpočet pozic na základě aktuálního stavu obchodu u nevypořádaných obchodů zajišťujících financování ke konci dne T+1	Den T+2 00:00 – 23:59 UTC
6	Registr obchodních údajů na základě data události T zpřístupní zprávy o pozicích příslušným orgánům.	Den T+2 00:00 – 23:59 UTC

II. Chybějící údaje v polích, která jsou metrikami nebo dimenzemi

Obecný pokyn 3. U chybějících údajů SFT pro jednu nebo více požadovaných metrik nebo dimenzí by registry měly zahrnovat SFT s těmito chybějícími údaji na samostatné pozici. Ze všech příslušných výpočtů by však měly vyloučit SFT, jimž chybí údaje pro dimenze „vykazující protistrana“, „jiná protistrana“ a „druh SFT“.

III. Identifikace odlehlých hodnot a zacházení s nimi

Obecný pokyn 4. Registr by měl zavést spolehlivý postup identifikace abnormálních hodnot, tzv. odlehlých hodnot, vztahujících se k SFT, které od protistran obdrží. Danou pozici by registr obchodních údajů měl počítat pomocí metrik vylučujících zprávy obsahující odlehlé hodnoty a rovněž pomocí metrik obsahujících všechny zprávy splňující dimenze pro každý výpočet. Oba výpočty by měly být zahrnuty v jediné zprávě. Registr by měl označit, které pozice obsahují abnormální hodnoty. Registry by měly identifikovat abnormální hodnoty v absolutním vyjádření a neměly by vyrovnávat kladné a záporné hodnoty.

IV Algoritmy použité pro výpočty

Obecný pokyn 5. Na žádost orgánu ESMA by registr obchodních údajů měl vždy dát k dispozici algoritmy používané pro výpočet, jakož i postupy, kterými se řídí při vytváření každého z pěti souborů údajů vztahujících se k výpočtu pozic popsaných v těchto obecných pokynech.

Obecný pokyn 6. Když registr poskytne orgánu přístup k chybným údajům a registr chybu způsobil sám, měl by údaje aktualizovat, aby byly opraveny, jakmile to bude možné, a chybné výpočty za poslední dva roky by měly být správně vykázány k poslednímu pracovnímu dni každého týdne. Pokud byl nesprávný výpočet registru obchodních údajů způsoben chybou vykazující protistrany, a ne chybou registru, všechny orgány by měly být informovány a měly by mít možnost si od příslušného registru vyžádat opravenou verzi každého nesprávného výpočtu. Pokud se přenáší část údajů nebo všechny, které podléhají opravám, měl by výpočty a následné opravy provádět pouze ten registr, do kterého se údaje přenesly.

Obecný pokyn 7. Registry obchodních údajů by měly vést záznamy o všech výpočtech pozic, které provedly nejméně za poslední dva roky.

Obecný pokyn 8. Registry, které obdrží údaje od jiného registru, by měly uchovat dříve vypočtené pozice převedené z předchozího registru po dobu nejméně dvou let a respektovat případně Obecný pokyn 7.

V. Pojmenované pozice

Obecný pokyn 9. Při provádění výpočtu pozic identifikujících protistrany SFT by měly registry o pozicích vytvářet pět samostatných zpráv. Takovými zprávami se rozumí souhrnná zpráva, zpráva o pozici úvěru, zpráva o pozici zajištění, zpráva o marži a zpráva o opětovném použití. Tyto soubory údajů mají být jedinečně identifikovatelné a označené příslušným referenčním datem. Tyto zprávy mají zahrnovat údaje uvedené v tabulce 4.

Obecný pokyn 10. S ohledem na souhrnnou zprávu, zprávu o pozici úvěru, zprávu o pozici zajištění a zprávu o marži, by měla být vypočítána jedinečná hodnota pro každý jedinečný pár protistran (E_i , E_j), kde $i \neq j$, a množinu dimenzí Z_k v čase t , kde t je konkrétní datum události. Pokud obě protistrany vykázaly stejnému registru obchodních údajů, měl by tento registr vypočítat pozici pro každou z nich.

Obecný pokyn 11. Registry by měly do výpočtu zahrnovat pouze SFT, které jsou předmětem oznamovací povinnosti podle článku 4 nařízení SFTR. V případě, že se článek 4 nařízení SFTR nevztahuje na jednu z vykazujících protistran, měly by být její zprávy o SFT vyloučeny z výpočtu pozice.

VI Metriky

Obecný pokyn 12. Registry by měly vypočítat metriky, které uvádí Tabulka 2 - Metriky k pozicím. Cenové metriky by se měly počítat jako vážené průměry, zatímco objemové metriky by měly být počítány jako počet specifických identifikačních kódů obchodu a jako součet pro každou proměnnou expozici a měnu.

Tabulka 2 - Metriky k pozicím		
Soubor údajů	Objemové metriky	Cenové metriky
Souhrnná zpráva	<p><u>Počet transakcí:</u> specifický identifikační kód obchodu (2.1)¹¹</p> <p><u>Expozice:</u> Jistina ke dni valuty (2.37) Jistina v den splatnosti (2.38) Hodnota úvěru (2.56) Tržní hodnota (2.57) Nesplacený maržový úvěr (2.69) Částka hotovostního zajištění (2.76) Tržní hodnota zajištění (2.88)</p>	

¹¹ Specifické identifikační kódy obchodu (UTI) se používají k výpočtu počtu transakcí pro repa, zapůjčování cenných papírů a počtu stávajících dvoustranných vztahů maržového obchodu. Toto není relevantní pro opětovné použití zajištění.

Tabulka 2 - Metriky k pozicím		
Soubor údajů	Objemové metriky	Cenové metriky
Zpráva o úvěru	<p><u>Počet transakcí:</u> specifický identifikační kód obchodu (2.1)¹²</p> <p><u>Expozice:</u> Repa: Jistina k datu valuty (2.37) BSB: Jistina k datu valuty (2.37) SLB: Hodnota úvěru (2.56) SLB: Tržní hodnota (2.57) ML: Nesplacený maržový úvěr (2.69) + tržní hodnota krátké pozice (2.71)</p>	<p><u>Sazby:</u> Repa: Pevná sazba (2.23 váženo 2.37), pohyblivá sazba (2.32 váženo 2.37)¹³</p> <p>BSB: Jistina k datu splatnosti (2.38) děleno jistinou k datu valuty (2.37) minus 1, upraveno o dobu trvání obchodu zajišťujícího financování se základem 365 (365 děleno datovým rozdílem mezi dnem valuty 2.13 a datem splatnosti 2.14) a váženo 2.37</p> <p>ML: Pevná sazba (2.23 váženo 2.69 a 2.71), pohyblivá sazba (2.32 váženo 2.69 + 2.71 pro maržové úvěry)²</p> <p><u>Poplatky:</u> SLB: Poplatek za úvěr (2.67 váženo 2.57)</p>
Zpráva o zajištění	<p><u>Expozice:</u> Množství nebo nominální částka zajištění (2.83)¹⁴ Tržní hodnota zajištění (2.88)¹⁵ Částka hotovostního zajištění (2.76)</p>	<p><u>Srážka:</u> Srážka nebo marže (2.89 váženo 2.83 a/nebo 2.76)^{16 3}</p>
Zpráva o marži	<p><u>Expozice:</u> Poskytnutá počáteční marže (3.8) Poskytnutá variační marže (3.10) Poskytnuté nadměrné zajištění (3.16)</p>	
Zpráva o opětovném použití zajištění	<p><u>Nehotovostní:</u> Hodnota opětovně použitého zajištění (4.8) Odhadované opětovné použití zajištění (4.9)</p> <p><u>Peněžní prostředky:</u> Částka reinvestované hotovosti (4.13)</p>	<p><u>Sazba:</u> Úroková sazba z reinvestic (4.11 váženo 4.13)</p>

¹² Tamtéž.

¹³ Pohyblivé sazby by měly být počítány pouze pro hlavní tržní referenční sazby (viz níže).

¹⁴ Vezmeme-li v úvahu znaménko.

¹⁵ Vezmeme-li v úvahu znaménko.

¹⁶ Srážka nebo marže budou váženy množstvím nebo nominální částkou zajištění (2.83), pokud je použito nehotovostní zajištění, jinak částkou hotovostního zajištění (2.76). Protože u portfolií SFT bude vykázána pouze jedna srážková hodnota, měl by být jako váha použit součet hotovostního a nehotovostního zajištění.

Obecný pokyn 13. Pokud pro stejnou pozici registr obdrží zprávy o zajištění s kladnými i zápornými hodnotami, měl by je zahrnout do samostatných pozic, jednu pro zajištění s kladným znaménkem a druhou pro zajištění se záporným znaménkem.

Obecný pokyn 14. Číselné údaje zahrnuté do výpočtů by neměly být zaokrouhlovány, ale vypočtená pozice by odpovídajícím způsobem zaokrouhlena být měla.

VII Měna metrik

Obecný pokyn 15. Registry by měly počítat pozice ve měně, ve které byl SFT denominován, a to pro všechny měny emitované členskými státy EHP; pro britskou libru, švýcarský frank, americký dolar a japonský jen, a ekvivalentní hodnotu vyjádřenou v eurech na základě referenční úrokové sazby ECB pro dané datum události pro všechny výše uvedené měny. Registry by kromě toho měly počítat ekvivalentní hodnotu vyjádřenou v eurech pro koš, včetně australského, kanadského, hongkongského, novozélandského, singapurského a tchajwanského dolaru, a pro koš všech zbývajících měn.

VIII Dimenze

Obecný pokyn 16. Registry by měly používat pole, která obsahuje Tabulka 3 - Dimenze pro zprávy o pozici podle nařízení SFTR (včetně měn metrik) pro výpočet příslušných zpráv o pozici, konkrétně souhrnné zprávy, zprávy o úvěru, zprávy o zajištění, zprávy o marži a zprávy o opětovném použití. Ohledně zapracování různých dimenzí by registry měly respektovat Obecný pokyn 17 až Obecný pokyn 23, kde jsou k dispozici podrobné instrukce. U zbývajících dimenzí, pro které není výpočet jinak upřesněn, by měly být údaje seskupeny v souladu s vykazovanými hodnotami.

Tabulka 3 - Dimenze pro zprávy o pozici podle nařízení SFTR (včetně měn metrik)					
Dimenze ¹⁷	Přehled	Úvěr	Zajištění	Marže	Opětovné použití
Oznamující smluvní strana (1.3), (3.4), (4.3)	x	x	x	x	x
Druhá smluvní strana (1.11), (3.6)	x	x	x	x	

¹⁷ Zahnující rovněž měny metrik.

Tabulka 3 - Dimenze pro zprávy o pozici podle nařízení SFTR (včetně měn metrik)					
Dimenze ¹⁷	Přehled	Úvěr	Zajištění	Marže	Opětovné použití
Postavení smluvní strany (1.9) ¹⁸	x	x	x		
Trojstranný zprostředkovatel (1.14) ¹⁹		x	x		
Makléř (1.15) ²⁰		x	x		
Druh SFT (2.4)	x	x	x		
Clearing proveden (2.5)		x	x		
Obchodní systém (2.8)	x	x	x		
Typ rámcové dohody (2.9)	x	x	x		
Datum splatnosti (2.14)		x	x		
Ukazatel obecného zajištění (2.18)		x	x		
Doba neurčitá (2.21)		x	x		
Sazby - Pevné (2.23) - Pohyblivé (2.25)		x x			
Měna jistiny (2.39)		x			
Měna, v níž je uvedena cena (2.50)		x			
Kvalita cenného papíru (2.51)		x			

¹⁸ Pouze pro zajištěné obchody na úrovni transakcí.

¹⁹ Indikátor pravdy/nepravdy.

²⁰ Indikátor pravdy/nepravdy.

Tabulka 3 - Dimenze pro zprávy o pozici podle nařízení SFTR (včetně měn metrik)					
Dimenze ¹⁷	Přehled	Úvěr	Zajištění	Marže	Opětovné použití
Druh cenného papíru (2.55)	x	x			
Základní měna nesplaceného maržového úvěru (2.70)		x			
Zajištění čisté expozice (2.73)		x	x		
Typ složky zajištění (2.75), (4.6)	x		x		x
Měna hotovostního zajištění (2.77), (4.14)			x		x
Měna, v níž je uvedena cena (2.86, 4.10)			x		x
Kvalita zajištění (2.90)			x		
Datum splatnosti cenného papíru (2.91)			x		
Jurisdikce emitenta (2.92)			x		
Druh zajištění (2.94)	x		x		
Registr, ke kterému se druhá protistrana přihlásila ²¹	x	x	x		
Stav sesouhlasení		x	x		
Druh investice u reinvestované hotovosti (4.12)					x

²¹ Vytvořeno registry.

Obecný pokyn 17. Registry by měly zahrnout informace o jurisdikci emitenta zahrnutím následujících informací o kódu země: (a) pro každý členský stát EHP; (b) pro Spojené království; (c) pro Švýcarsko; (d) pro Spojené státy; (e) pro Japonsko; (f) koš pro evropské jurisdikce mimo EHP (Rusko, Ukrajina, Turecko); (g) koš dalších vyspělých jurisdikcí, jako je Austrálie, Kanada, Čína, Nový Zéland, Singapur a Tchajwan a (h) koš pro zbytek světa.

Obecný pokyn 18. Registry by měly slovy PRAVDA nebo NEPRAVDA označit účast trojstranného zprostředkovatele a zprostředkovatele půjčky v SFT.

Obecný pokyn 19. Registry by měly vypočítat samostatné pozice pro SFT s pevnou a pohyblivou sazbou. Při výpočtu pozic u SFT s pohyblivou sazbou by měly registry vytvářet následující koše sazeb a jejich splatností:

- a. €STR
- b. Euribor (1 měsíc, 3 měsíce, 6 měsíců, další splatnosti)
- c. €STR-OIS (jednodenní indexový swap 1 den, 1 týden, další splatnosti)
- d. GBP Libor (1 měsíc, 3 měsíce, další splatnosti) a příslušná nástupnická sazba
- e. USD Libor (1 měsíc, 3 měsíce, další splatnosti) a příslušná nástupnická sazba
- f. SOFR (1 měsíc, 3 měsíce, další splatnosti)
- g. USD OIS (jednodenní indexový swap 1 den, 1 týden, další splatnosti)
- h. Další pohyblivé sazby

Obecný pokyn 20. Registry by měly počítat pozice s následujícím členěním: (a) obchodování v obchodních systémech EHP; (b) obchodování v obchodních systémech mimo EHP; (c) obchodování mimo systémy, pokud je pole obchodní systém označeno kódem XOFF nebo XXXX. Registry by měly transakci považovat za „obchodování v obchodních systémech EHP“, pokud je pole Obchodní systém označeno pomocí MIC zahrnutého v rejstříku obchodních systémů orgánu ESMA²². Registry by měly transakci považovat za „obchodování v obchodních systémech mimo EHP“, pokud je pole Obchodní systém označeno pomocí MIC, které není zahrnuté v rejstříku obchodních systémů orgánu ESMA, ale je v databázi MIC kódů vydaných ISO²³.

Obecný pokyn 21. Registry by měly používat následující koše ke shromažďování obchodů s podobnými hodnotami pro dobu SFT a datum splatnosti cenného papíru. Celý maržový obchod by měl být klasifikován jako uzavřený na dobu neurčitou. Doba do splatnosti obchodu a zbytková splatnost cenného papíru by se měla počítat jako rozdíl mezi datem splatnosti SFT a referenčním datem na základě gregoriánského kalendáře.

- a. Doba neurčitá

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

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

- b. Přes noc (jeden pracovní den)
- c. Více než jeden den až jeden týden včetně
- d. Více než jeden týden až jeden měsíc včetně
- e. Více než jeden měsíc až tři měsíce včetně
- f. Více než tři měsíce až šest měsíců včetně
- g. Více než šest měsíců až jeden rok včetně
- h. Více než jeden rok

Obecný pokyn 22. Pokud má SFT (nebo cenný papír použitý k jeho zajištění) datum splatnosti, které v měsíci referenčního data neexistuje (tj. 29., 30. nebo 31. v závislosti na měsíci), o tom, do kterého koše by podle splatnosti měl být SFT zařazen, jak stanoví Obecný pokyn 21, by se mělo rozhodnout tak, že se s ním bude nakládat stejně, jako kdyby byl výpočet prováděn v den splatnosti měsíce referenčního data. Pokud má například výpočet pozice SFT referenční datum 31. ledna a tento SFT (nebo cenný papír použitý k jeho zajištění) je splatný do 28. února, pak by měl být tento SFT (nebo cenný papír) zahrnut do koše se splatností „jeden měsíc nebo méně“. Pokud referenční datum připadá na 31. ledna a datum splatnosti je 1. března, pak by měl být tento SFT (nebo cenný papír použitý k jeho zajištění) zahrnut do koše se splatností „více než jeden měsíc, ale ne více než tři měsíce“. Pokud je referenčním datem výpočtu 30. duben a SFT (nebo cenný papír použitý k jeho zajištění) splatný do 31. května, pak by měl být tento SFT (nebo cenný papír) zahrnut do koše se splatností „jeden měsíc nebo méně“.

Obecný pokyn 23. Registry by měly počítat samostatné pozice v závislosti na stavu sesouhlasení SFT přiřazeného v souladu s hodnotami uvedenými v tabulce 3 přílohy I regulační technické normy pro seskupování údajů. Pokud registr obdržel dvě strany SFT, které jsou zahrnuté v pozici, tak přesto, že jsou plně v souladu, by měl vypočítat samostatnou pozici pro každou z nich.

IX Souhrn metrik a dimenzí, které mají být zahrnuty ve zprávách o pozici

Tabulka 4 - Soubor proměnných pro zprávy o pozici podle nařízení SFTR						
Proměnná	Přehled	Úvěr	Zajištění	Marže	Opětovné použití	
Oznamující smluvní strana (1.3)	x	x	x	x (3.4)	x (4.3)	
Druhá smluvní strana (1.11)	x	x	x	x		

				(3.6)	
Postavení smluvní strany (1.9) ²⁴	x	x	x		
Trojstranný zprostředkovatel (1.14)		x	x		
Makléř (1.15)		x	x		
Počet specifických identifikačních kódů obchodu (2.1)	x	x			
Druh SFT (2.4)	x	x	x		
Clearing proveden (2.5)		x	x		
Obchodní systém (2.8)	x	x	x		
Typ rámcové dohody (2.9)	x	x	x		
Datum splatnosti (2.14)		x	x		
Ukazatel obecného zajištění (2.18)		x	x		
Doba neurčitá (2.21)		x	x		
Sazby	x				
- Pevné		x			
- Pohyblivé	x	x			
- Vypočítané BSB	x	(Repo, BSB, ML)			
Poplatek za půjčku (2.67)		x			
Jistina k datu valuty (2.37)	x	x (Repo a BSB)			
Měna jistiny (2.39)		x			
Měna, v níž je uvedena cena (2.50)		x			

²⁴ Pouze pro zajištěné obchody na úrovni transakcí.

Kvalita cenného papíru (2.51)		X			
Druh cenného papíru (2.55)	X	X			
Tržní hodnota (2.57)	X	X (SLB)			
Nesplacený maržový úvěr (2.69)	X	X (ML)			
Základní měna nesplaceného maržového úvěru (2.70)		X			
Tržní hodnota krátké pozice (2.71)		X (ML)			
Zajištění čisté expozice (2.73)		X	X		
Typ složky zajištění (2.75)	X		X		X (4.6)
Částka hotovostního zajištění (2.76)	X		X		
Měna hotovostního zajištění (2.77)			X		X (4.14)
Množství nebo nominální částka zajištění (2.83)		X			
Měna v níž je uvedena cena (2.86)			X		X(4.10)
Tržní hodnota zajištění (2.88)	X		X		
Srážka nebo marže (2.89 váženo 2.83 a/nebo 2.76)			X		
Kvalita zajištění (2.90)			X		
Datum splatnosti cenného papíru (2.91)			X		
Jurisdikce emitenta (2.92)			X		
Druh zajištění (2.94)	X		X		
Registr, ke kterému se druhá protistrana přihlásila	X	X	X		
Stav sesouhlasení		X	X		

Poskytnutá počáteční marže (3.8)				X	
Poskytnutá variační marže (3.10)				X	
Poskytnuté nadměrné zajištění (3.16)				X	
Hodnota opětovně použitého zajištění (4.8)					X
Odhadované opětovné použití zajištění (4.9)					X
Úroková sazba z reinvestic (4.11) váženo 4.13)					X
Druh investice u reinvestované hotovosti (4.12)					X
Částka reinvestované hotovosti (4.13)					X