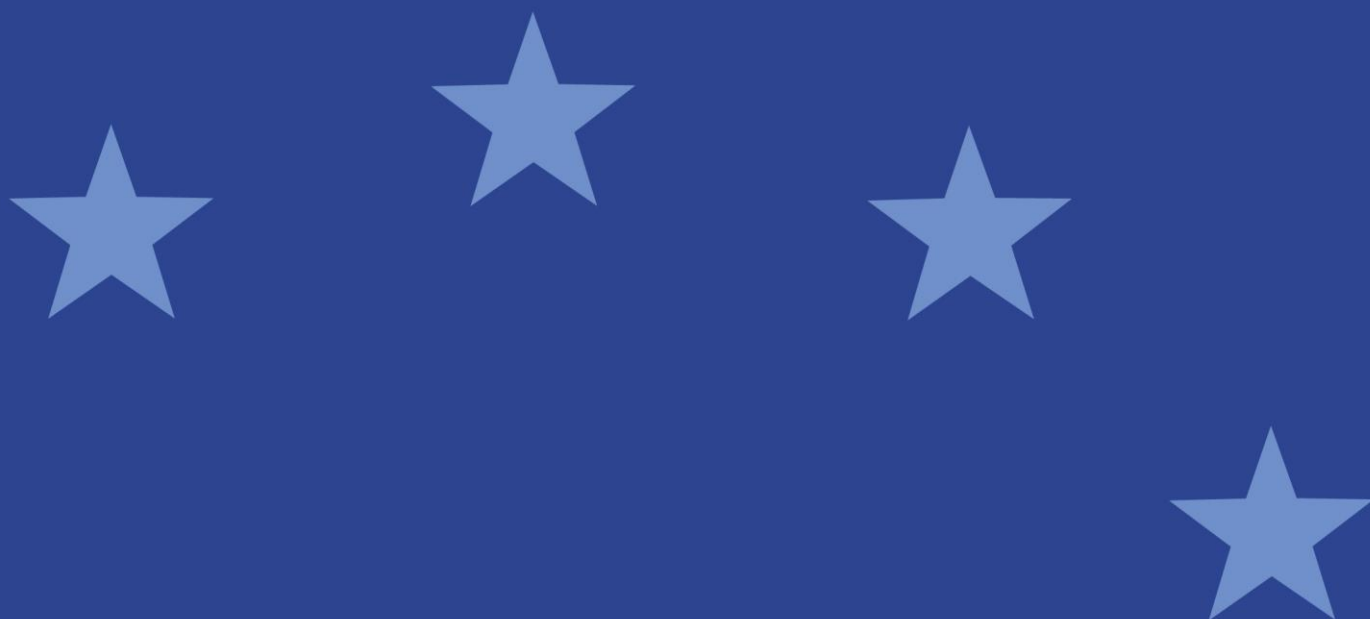


Sprawozdanie końcowe i wytyczne

**w sprawie obliczania pozycji w transakcjach finansowanych z użyciem
papierów wartościowych przez repozytoria transakcji**





1 Zakres stosowania

Kto?

Niniejsze wytyczne będą miały zastosowanie do repozytoriów transakcji zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 rozporządzenia w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFTR), zarejestrowanych na mocy rozdziału III tego rozporządzenia.

Co?

Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do:

- a) obliczeń przeprowadzanych przez repozytoria transakcji oraz formatu, w jakim udostępniane są dane zgodnie z art. 80 ust. 4 rozporządzenia w sprawie infrastruktury rynku europejskiego (EMIR), o czym mowa w art. 5 ust. 2 SFTR oraz co szczegółowo określono w art. 5 regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego agregacji danych;
- b) poziomu dostępu do pozycji zapewnianego przez repozytoria transakcji podmiotom wymienionym w art. 12 ust. 2 SFTR z dostępem do pozycji zgodnie z art. 3 regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego dostępu do danych.

Kiedy?

W celu zapewnienia sprawnego wdrożenia wytycznych ESMA oczekuje, że repozytoria transakcji będą obliczać pozycje zgodnie z niniejszymi wytycznymi począwszy od dnia 31 stycznia 2022 r.

2 Odniesienia do przepisów prawa, skróty oraz glosariusz pojęć i terminów

Odniesienia do przepisów prawa

<i>EMIR</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji ¹
<i>regulacyjny standard techniczny dotyczący agregacji danych</i>	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/358 z dnia 13 grudnia 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie gromadzenia, weryfikacji, agregacji, porównywania i publikacji danych dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przez repozytoria transakcji ²
<i>regulacyjny standard techniczny dotyczący dostępu do danych</i>	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/357 z dnia 13 grudnia 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w sprawie dostępu do szczegółowych informacji dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywanych w repozytoriach transakcji ³
<i>regulacyjny standard techniczny dotyczący rejestracji</i>	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/359 z dnia 13 grudnia 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące wniosku o rejestrację i o rozszerzenie rejestracji jako repozytorium transakcji ⁴
<i>regulacyjny standard techniczny dotyczący sprawozdawczości</i>	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/356 z dnia 13 grudnia 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających szczegółowe informacje dotyczące transakcji finansowanych

¹ Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1.

² Dz.U. L 81 z 22.3.2019, s. 30.

³ Dz.U. L 81 z 22.3.2019, s. 22.

⁴ Dz.U. L 81 z 22.3.2019, s. 45.

z użyciem papierów wartościowych, które należy zgłaszać repozytoriom transakcji⁵

rozporządzenie w sprawie ustanowienia ESMA

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE⁶

SFTR

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012⁷

wykonawczy standard techniczny dotyczący sprawozdawczości

Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2019/363 z dnia 13 grudnia 2018 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu i częstotliwości dokonywania zgłoszeń szczegółowych informacji dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych do repozytoriów transakcji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 oraz zmieniające rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 1247/2012 w odniesieniu do stosowania kodów sprawozdawczych w zgłoszeniach dotyczących instrumentów pochodnych⁸

wytyczne dotyczące zgłaszania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Wytyczne dotyczące zgłaszania na podstawie art. 4 i 12 SFTR⁹

wytyczne w sprawie obliczania pozycji (EMIR)

Wytyczne w sprawie obliczania pozycji przez repozytoria transakcji na podstawie EMIR¹⁰

⁵ Dz.U. L 81 z 22.3.2019, s. 1.

⁶ Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.

⁷ Dz.U. L 337 z 23.12.2015, s. 1.

⁸ Dz.U. L 81 z 22.3.2019, s. 85.

⁹ Dokument ESMA70-151-2838 dostępny pod adresem: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2838_guidelines_on_reporting_under_sftr_pl.pdf

¹⁰ Dokument ESMA70-151-1350 dostępny pod adresem: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1350_guidelines_on_position_calculation_by_trs_under_emir_pl.pdf

Skróty

<i>DK</i>	dokument konsultacyjny
<i>EBC</i>	Europejski Bank Centralny
<i>EOG</i>	Europejski Obszar Gospodarczy
<i>ESMA</i>	Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych
<i>FSB</i>	Rada Stabilności Finansowej
<i>ISO</i>	Międzynarodowa Organizacja Normalizacyjna
<i>ITS</i>	wykonawcze standardy techniczne
<i>KBC</i>	krajowy bank centralny
<i>LEI</i>	identyfikator podmiotu prawnego
<i>NCA</i>	właściwy organ krajowy
<i>Q&A</i>	pytania i odpowiedzi
<i>RTS</i>	regulacyjne standardy techniczne
<i>SFTP</i>	protokół przesyłania plików SSH
<i>SLA</i>	umowa o gwarantowanym poziomie usług
<i>RT</i>	repozytorium transakcji
<i>TRACE</i>	system jednorazowego dostępu do danych RT
<i>UE</i>	Unia Europejska
<i>XML</i>	rozszerzalny język znaczników

Glosariusz pojęć i terminów

1. „Pozycje” oznaczają odzwierciedlenie ekspozycji między parą kontrahentów, które obejmuje następujące zestawy zdefiniowane w obrębie wymienionych pozycji: Overview report (zgłoszenie ogólne), Loan Position Set (zestaw dotyczący pozycji pożyczki), Collateral Position Set (zestaw dotyczący pozycji zabezpieczeń), Margin Set (zestaw dotyczący depozytu zabezpieczającego) oraz Reuse Set (zestaw dotyczący ponownego wykorzystania).

2. „Nierozliczone transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych” oznaczają te transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, których termin zapadalności nie upłynął lub które nie były przedmiotem zgłoszenia zawierającego rodzaje czynności „Error” (błąd), „Termination/Early termination” (zakończenie/przedterminowe zakończenie) lub „Position component” (składnik pozycji), o których mowa w polu 98 tabeli 2 załącznika I do wykonawczego standardu technicznego dotyczącego sprawozdawczości.
3. „Zmienne” są to wartości, które zostały bezpośrednio zaczerpnięte lub pośrednio uzyskane z pól sprawozdawczych SFTR i które będą wykorzystywane przez RT do obliczania pozycji.
4. „Organ” oznacza jeden z podmiotów, o których mowa w art. 12 ust. 2 SFTR.
5. „Wskaźniki” są zmiennymi używanymi do ilościowego określania różnych obliczeń. Pola wykorzystywane do definiowania wskaźników (i wymiarów) są zgodne z nomenklaturą zawartą w regulacyjnym standardzie technicznym i wykonawczym standardzie technicznym dotyczącym sprawozdawczości. Na przykład 1.17 oznacza tabelę 1, pole 17.
6. „Wymiary” są to zmienne, które są związane z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i które są wykorzystywane do grupowania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w pozycje.
7. „Dzień odniesienia” oznacza datę, do której odnosi się obliczenie.

3 Cel

8. Niniejsze wytyczne są oparte na art. 16 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA. Zgodnie z tym przepisem mają one na celu „ustanowienie spójnych, wydajnych i skutecznych praktyk nadzorczych w ramach ESNF oraz zapewnienie wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania prawa Unii” w odniesieniu do wymogów, o których mowa w sekcji 1 pod nagłówkiem „Co?” do celów obliczania pozycji w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych przez RT. W wytycznych ustanawia się ogólne zasady, które powinny być przestrzegane przez RT w dokonywanych obliczeniach dotyczących pozycji. Zasady te są uzupełniane konkretnymi procedurami, których należy przestrzegać w celu zapewnienia terminowego i dokładnego zgłaszania pozycji przez TR.
9. Niniejsze wytyczne opierają się także na wymogu określonym w art. 1 ust. 1 regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego sprawozdawczości, zgodnie z którym: „Zgłoszenie dokonane na podstawie art. 4 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2015/2365 zawiera kompletne i dokładne szczegółowe informacje określone w tabelach 1, 2, 3 i 4 załącznika, które odnoszą się do danej transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych”. Opierają się one również na sekcji 4.9 wytycznych dotyczących zgłaszania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, w której mowa jest o terminowym zgłaszaniu zawarcia, zmiany i zakończenia transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych, oraz na sekcji 4.3 tych samych wytycznych, w której mowa jest o prawidłowym zgłaszaniu przez kontrahentów pozycji rozliczonych przez kontrahenta centralnego, tak aby nie dochodziło do podwójnego liczenia transakcji i pozycji.

10. Aby sprawnie ocenić ryzyko systemowe dla stabilności finansowej i szybko reagować w sytuacji kryzysowej, właściwe organy krajowe powinny mieć możliwość przeglądu ekspozycji z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na poziomie podmiotu. Jednak duża ilość danych, które zostaną zgłoszone według oczekiwań ESMA, utrudni wielu organom szybkie przetwarzanie i analizę tych danych, uniemożliwiając tym samym organom ocenę ryzyka.
11. Ponadto możliwość zgłaszania transakcji przez kontrahentów do różnych RT stanowi szczególne wyzwanie z punktu widzenia ustanowienia zestawu pozycji na poziomie podmiotu, który byłby konsekwentny, kompletny i spójny w odniesieniu do wszystkich podmiotów oraz transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.
12. W szczególności każde pojedyncze RT może posiadać tylko część informacji na temat ekspozycji podmiotu w odniesieniu do poszczególnych produktów i każdego z jego kontrahentów. W związku z tym w niektórych przypadkach RT mogą jedynie obliczyć częściową pozycję na poziomie RT dla poszczególnych podmiotów.
13. Dlatego też określenie ogólnej pozycji na poziomie podmiotu wymaga agregacji pozycji na poziomie RT między większą liczbą RT. Ogólne pozycje na poziomie podmiotu powinny być określane przez organy i opierać się na agregacji pozycji na poziomie RT. W związku z tym niezbędna jest konsekwencja w sposobie obliczania pozycji na poziomie RT. RT powinny wykorzystywać wspólne konwencje, zasady i metody w celu dokonywania ustaleń oraz obliczeń w zakresie sprawozdawczości dotyczącej transakcji na podstawie STFR. Należy wskazać, że ESMA oczekuje, że zastosowanie wytycznych przyniesie następujące korzyści:
 - ograniczy nakład pracy związany ze sporadycznymi żądaniami dostarczenia tych informacji i zagwarantuje, że żadna informacja nie zostanie pominięta;
 - skróci czas przetwarzania otrzymanych informacji;
 - zapewni równe warunki działania pod względem informacji, które mają być dostarczane przez wszystkie RT, przez ustanowienie zharmonizowanej sprawozdawczości;
 - zapewni spójne, zharmonizowane i wysokie standardy w odniesieniu do zagregowanych danych dotyczących pozycji udostępnianych odpowiednim organom;
 - zapewni kompletność informacji niezbędnych do prowadzenia przez ESMA nadzoru opartego na analizie ryzyka.

4 Zgodność i obowiązki sprawozdawcze

Status wytycznych

14. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA RT muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych.
15. ESMA dokona oceny stosowania niniejszych wytycznych przez RT w ramach prowadzonego przez siebie bieżącego nadzoru bezpośredniego.

Wymogi w zakresie sprawozdawczości

16. RT nie mają obowiązku powiadamiania, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

5 Wytyczne w sprawie obliczania pozycji w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych przez repozytoria transakcji

I. Harmonogram sprawozdawczości

Wytyczna 1. RT powinny uwzględniać transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych w odpowiednich zagregowanych pozycjach od chwili ich zgłoszenia, nawet jeżeli rozrachunek może nastąpić dopiero w przyszłości. Obejmuje to zarówno stronę pożyczkową, jak i stronę zabezpieczenia transakcji niezależnie od odpowiednich dni waluty.

Wytyczna 2. RT powinny zadbać, aby obliczenia odnosiły się do najnowszego zestawu danych dotyczących stanu transakcji za pełny dzień, z uwzględnieniem daty zdarzenia zgłoszonej przez kontrahentów zgodnie z wytycznymi dotyczącymi zgłaszania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz zgodnie z wymogami określonymi w art. 5 ust. 1 wykonawczego standardu technicznego dotyczącego sprawozdawczości. Obliczenia należy aktualizować każdego dnia roboczego przez wyraźne określenie dnia odniesienia mającego zastosowanie do każdego obliczenia. RT powinny również udostępnić organom pozycję w dniu dokonywania obliczeń zgodnie z poniższymi krokami:

Tabela 1 - Harmonogram		
Lp.	Zdarzenie	Dzień/godzina
1	Koniec dnia zdarzenia T	Dzień T
2	Należy uzyskać odpowiednie referencyjne kursy walutowe z dnia T służące do przeliczenia transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, w przypadku których należy przeliczyć T2F57 (Wartość rynkową) i T2F88 (Wartość rynkową zabezpieczenia) do celów ich zastosowania w obliczeniach przeprowadzanych w dniu T+2.	Dzień T 16.00 UTC (17.00 CET)
3	Podmioty zgłaszające powinny przekazać do RT zgłoszenia transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w odniesieniu do dnia zdarzenia T	Od dnia T do dnia T+1 23.59 (czas lokalny kontrahenta)
4	Termin zgłaszania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych do RT w odniesieniu do dnia zdarzenia T	Dzień T+1 23.59 (czas lokalny kontrahenta)

5	Obliczanie pozycji przez RT na podstawie ostatniego stanu nierozliczonych transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na koniec dnia zdarzenia T+1	Dzień T+2 00.00 – 23.59 UTC
6	Zgłoszenia pozycji w odniesieniu do dnia zdarzenia T są udostępniane przez RT właściwym organom.	Dzień T+2 00.00 – 23.59 UTC

II. Brakujące dane w polach, które są wskaźnikami lub wymiarami

Wytyczna 3. Dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, w przypadku których brakuje danych dotyczących co najmniej jednego z wymaganych wskaźników lub wymiarów, RT powinny ująć transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, w przypadku których brakuje tych wartości, w oddzielnej pozycji. RT powinny jednak wyłączyć ze wszystkich stosownych obliczeń transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, w przypadku których brakuje danych dotyczących wymiarów „Kontrahent dokonujący zgłoszenia”, „Drugi kontrahent” i „Rodzaj transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych”.

III. Identyfikacja i sposób ujmowania wartości odbiegających od normy

Wytyczna 4. RT powinno posiadać niezawodną procedurę identyfikacji wartości nietypowych, tj. odbiegających od normy, w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych otrzymywanych od kontrahentów. Dla danej pozycji RT powinno obliczać pozycje zgodnie ze wskaźnikami, które nie obejmują zgłoszeń z wartościami odbiegającymi od normy, a także ze wskaźnikami, które zawierają wszystkie zgłoszenia spełniające wymiary dla każdego obliczenia. Obydwa obliczenia należy ująć w jednym zgłoszeniu. RT powinno wskazać, które pozycje zawierają wartości odbiegające od normy. RT powinny identyfikować wartości nietypowe w ujęciu bezwzględny oraz nie powinny kompensować wartości dodatnich i ujemnych.

IV Algorytmy stosowane w obliczeniach

Wytyczna 5. Na wniosek ESMA RT powinno w każdej chwili być w stanie udostępnić wykorzystywane algorytmy obliczeniowe, jak również procedurę lub procedury stosowane w celu sporządzenia każdego z pięciu zbiorów danych dotyczących obliczeń pozycji opisanych w niniejszych wytycznych.

Wytyczna 6. W przypadku, gdy RT udostępni organowi błędne dane, przy czym RT sam spowodował ten błąd, dane powinny zostać zaktualizowane przez RT tak, aby zostały one jak najszybciej skorygowane, a błędne obliczenia za poprzednie dwa lata, według stanu na ostatni dzień roboczy każdego tygodnia, powinny zostać ponownie prawidłowo zgłoszone. Jeżeli do nieprawidłowego obliczenia przez RT doprowadził błąd popełniony przez kontrahenta dokonującego zgłoszenia, a nie RT, należy zawiadomić o tym wszystkie organy i dać im możliwość zwrócenia się do odpowiedniego RT o skorygowaną wersję każdego obliczenia, które było nieprawidłowe. Jeżeli przenoszona jest część danych lub wszystkie dane podlegające korektom, obliczeń po dokonaniu korekt powinno dokonać tylko to RT, do którego przeniesiono dane.

Wytyczna 7. RT powinny przechowywać ewidencję wszystkich obliczeń pozycji, których dokonywały, przez co najmniej dwa lata.

Wytyczna 8. RT, które otrzymują dane przekazane z innego RT, powinny zachować

uprzednio obliczone pozycje przeniesione ze starego RT przez co najmniej dwa lata; zasady prospektywnego postępowania określa Wytyczna 7.

V. Wymienione pozycje

Wytyczna 9. Dokonując obliczenia pozycji identyfikujących kontrahentów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, RT powinny generować pięć oddzielnych zgłoszeń pozycji. Zgłoszenia te są następujące: zgłoszenie ogólne, zgłoszenie dotyczące pozycji pożyczki, zgłoszenie dotyczące pozycji zabezpieczeń, zgłoszenie dotyczące depozytu zabezpieczającego oraz zgłoszenie dotyczące ponownego wykorzystania. Te zbiory danych powinny być możliwe do zidentyfikowania w niepowtarzalny sposób i opatrzone etykietą z odpowiednim dniem odniesienia. Zgłoszenia te powinny zawierać dane, o których mowa w tabeli 4.

Wytyczna 10. Jeżeli chodzi o zgłoszenie ogólne, zgłoszenie dotyczące pozycji pożyczki, zgłoszenie dotyczące pozycji zabezpieczeń i zgłoszenie dotyczące depozytu zabezpieczającego, należy obliczyć niepowtarzalną wartość dla każdej niepowtarzalnej pary kontrahentów (E_i, E_j), gdzie $i \neq j$, oraz zestaw wymiarów Z_k w czasie t , gdzie t jest datą konkretnego zdarzenia. W przypadku, gdy obydwaj kontrahenci dokonali zgłoszenia do tego samego RT, RT powinno obliczyć pozycję dla każdego z tych dwóch kontrahentów.

Wytyczna 11. RT powinny uwzględniać w obliczeniach jedynie te transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, które podlegają obowiązkowi zgłaszania na mocy art. 4 SFTR. W przypadku, gdy art. 4 SFTR nie ma zastosowania do jednego ze zgłaszających kontrahentów, dokonane przez tego kontrahenta zgłoszenia transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych należy wyłączyć z obliczania pozycji.

VI Wskaźniki

Wytyczna 12. Tabela 2 - Wskaźniki dla pozycji zawiera wskaźniki, które RT powinny obliczyć. Wskaźniki dotyczące cen powinny być obliczane jako średnie ważone, natomiast wskaźniki dotyczące wolumenu powinny być obliczane jako liczba unikatowych identyfikatorów transakcji (UTI) oraz jako suma dla każdej zmiennej dotyczącej ekspozycji i każdej waluty.

Tabela 2 - Wskaźniki dla pozycji		
Zbiór danych	Wskaźniki dotyczące wolumenu	Wskaźniki dotyczące cen
Zgłoszenie ogólne	<u>Liczba transakcji:</u>	

Tabela 2 - Wskaźniki dla pozycji		
Zbiór danych	Wskaźniki dotyczące wolumenu	Wskaźniki dotyczące cen
	UTI (2.1) ¹¹ <u>Ekspozycja:</u> Kwota główna w dniu waluty (2.37) Kwota główna w terminie zapadalności (2.38) Wartość pożyczki (2.56) Wartość rynkowa (2.57) Pozostająca do spłaty pożyczka związana z transakcją z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (2.69) Kwota zabezpieczenia gotówkowego (2.76) Wartość rynkowa zabezpieczenia (2.88)	
Zgłoszenie dotyczące pożyczki	<u>Liczba transakcji:</u> UTI (2.1) ¹² <u>Ekspozycja:</u> Transakcje odkupu: Kwota główna w dniu waluty (2.37) Transakcje zwrotne kupno-sprzedaż: Kwota główna w dniu waluty (2.37) Transakcje udzielenia bądź zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych: Wartość pożyczki (2.56) Transakcje udzielenia bądź zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych: Wartość rynkowa (2.57) Transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego: Pozostająca do spłaty pożyczka związana z transakcją z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (2.69) + Wartość rynkowa pozycji krótkiej (2.71)	<u>Stopy procentowe:</u> Transakcje odkupu: Stała stopa procentowa (2.23 ważone 2.37); Zmienna stopa procentowa (2.32 ważone 2.37) ¹³ Transakcje zwrotne kupno-sprzedaż: Kwota główna w terminie zapadalności (2.38) podzielona przez kwotę główną w dniu waluty (2.37) minus 1, skorygowana o czas trwania transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych o podstawie 365 (liczba 365 podzielona przez różnicę między dniem waluty 2.13 a terminem zapadalności 2.14) i ważona 2.37 Transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego: Stała stopa procentowa (2.23 ważone 2.69 i 2.71); Zmienna stopa procentowa (2.32 ważone 2.69)

¹¹ Unikatowe identyfikatory transakcji (UTI) są wykorzystywane do obliczania liczby transakcji odkupu i pożyczek papierów wartościowych oraz liczby występujących dwustronnych relacji z obowiązkiem uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Nie dotyczy to ponownego wykorzystania zabezpieczenia.

¹² Zob. wyżej.

¹³ Zmienne stopy procentowe powinny być obliczane tylko w odniesieniu do głównych referencyjnych stóp rynkowych (zob. poniżej).

Tabela 2 - Wskaźniki dla pozycji		
Zbiór danych	Wskaźniki dotyczące wolumenu	Wskaźniki dotyczące cen
		+ 2.71 dla pożyczek związanych z transakcją z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego) ² <u>Opłaty:</u> Transakcje udzielenia bądź zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych: Opłata za udzielenie pożyczki (2.67 ważone 2.57)
Zgłoszenie dotyczące zabezpieczenia	<u>Ekspozycja:</u> Ilość zabezpieczeń lub kwota nominalna zabezpieczenia (2.83) ¹⁴ Wartość rynkowa zabezpieczenia (2.88) ¹⁵ Kwota zabezpieczenia gotówkowego (2.76)	<u>Redukcja wartości:</u> Redukcja wartości lub depozyt zabezpieczający (2.89 ważone 2.83 lub 2.76) ^{16 3}
Zgłoszenie dotyczące pozycji zabezpieczeń	<u>Ekspozycja:</u> Wniesiony początkowy depozyt zabezpieczający (3.8) Wniesiony zmienny depozyt zabezpieczający (3.10) Wniesiona nadwyżka zabezpieczenia (3.16)	
Ponowne wykorzystanie zabezpieczenia	<u>Inne niż gotówkowe:</u> Wartość ponownie wykorzystanego zabezpieczenia (4.8) Szacowane ponowne wykorzystanie zabezpieczenia (4.9) <u>Gotówkowe:</u> Kwota reinwestowanych środków pieniężnych (4.13)	<u>Wskaźnik:</u> Wskaźnik reinwestycji (4.11 ważone 4.13)

¹⁴ Z uwzględnieniem znaku.

¹⁵ Z uwzględnieniem znaku.

¹⁶ Redukcję wartości lub depozyt zabezpieczający waży się ilością zabezpieczeń lub kwotą nominalną zabezpieczenia (2.83) w przypadku zastosowania zabezpieczenia innego niż gotówkowe, w przeciwnym zaś razie kwotą zabezpieczenia gotówkowego (2.76). W przypadku portfeli transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zgłaszana będzie tylko jedna redukcja wartości, więc jako wagę należy stosować sumę zabezpieczeń gotówkowych i innych niż gotówkowe.

Wytyczna 13. Jeżeli w odniesieniu do tej samej pozycji RT otrzymuje komunikaty dotyczące zabezpieczenia zawierające zarówno wartości dodatnie, jak i ujemne, powinno je ująć w oddzielnych pozycjach – jedną dla zabezpieczenia ze znakiem dodatnim, a drugą dla zabezpieczenia ze znakiem ujemnym.

Wytyczna 14. Liczby wykorzystywane w obliczeniach nie powinny być zaokrąglane, ale obliczoną pozycję należy zaokrąglić do odpowiedniej wartości.

VII Waluta wskaźników

Wytyczna 15. RT powinny obliczać pozycje w walucie, w której wyrażone były transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, w przypadku wszystkich walut emitowanych przez państwa członkowskie EOG; w przypadku GBP, CHF, USD i JPY; oraz równowartość w EUR opartą na kursie referencyjnym EBC dla danego dnia zdarzenia w przypadku wszystkich wyżej wymienionych walut. Dodatkowo RT powinny obliczać równowartość w EUR koszyka walut, w tym AUD, CAD, HKD, NZD, SGD i TWD, a także koszyka wszystkich pozostałych walut.

VIII Wymiary

Wytyczna 16. Tabela 3 - Wymiary dotyczące zgłoszeń pozycji w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w tym waluty wskaźników) zawiera pola, które RT powinny wykorzystywać w celu obliczenia odpowiednich zgłoszeń dotyczących pozycji, a mianowicie zgłoszenia ogólnego, zgłoszenia dotyczącego pożyczki, zgłoszenia dotyczącego zabezpieczenia, zgłoszenia dotyczącego depozytu zabezpieczającego i zgłoszenia dotyczącego ponownego wykorzystania. Szczegółowe instrukcje dla RT dotyczące uwzględnienia poszczególnych wymiarów – zob. Wytyczna 17 – Wytyczna 23. W odniesieniu do pozostałych wymiarów, dla których sposobu obliczania nie określono w inny sposób, dane należy pogrupować zgodnie ze zgłoszonymi wartościami.

Tabela 3 - Wymiary dotyczące zgłoszeń pozycji w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w tym waluty wskaźników)					
Wymiary ¹⁷	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczenie	Depozyt zabezpieczający	Ponowne wykorzystanie
Kontrahent dokonujący zgłoszenia (1.3), (3.4), (4.3)	X	X	X	X	X

¹⁷ W tym również waluty wskaźników.

Tabela 3 - Wymiary dotyczące zgłoszeń pozycji w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w tym waluty wskaźników)					
Wymiary ¹⁷	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczenie	Depozyt zabezpieczający	Ponowne wykorzystanie
Drugi kontrahent (1.11), (3.6)	x	x	x	x	
Strona kontraktu, po której znajduje się kontrahent (1.9) ¹⁸	x	x	x		
Agent trójstronny (1.14) ¹⁹		x	x		
Pełnomocnik pożyczkodawcy (1.15) ²⁰		x	x		
Rodzaj transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych (2.4)	x	x	x		
Rozliczono (2.5)		x	x		
System obrotu (2.8)	x	x	x		
Rodzaj umowy ramowej (2.9)	x	x	x		
Termin zapadalności (2.14)		x	x		
Wskaźnik zabezpieczenia ogólnego (2.18)		x	x		
Brak terminu zapadalności (2.21)		x	x		
Stopy procentowe		x			

¹⁸ Tylko w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczanych na poziomie transakcji.

¹⁹ Prawda/fałsz.

²⁰ Prawda/fałsz.

Tabela 3 - Wymiary dotyczące zgłoszeń pozycji w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w tym waluty wskaźników)					
Wymiary ¹⁷	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczenie	Depozyt zabezpieczający	Ponowne wykorzystanie
- Stała (2.23)		X			
- Zmienna (2.25)					
Waluta kwoty głównej (2.39)		X			
Waluta, w jakiej wyrażona jest cena (2.50)		X			
Jakość papieru wartościowego (2.51)		X			
Rodzaj papieru wartościowego (2.55)	X	X			
Waluta bazowa pozostającej do spłaty pożyczki związanej z transakcją z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (2.70)		X			
Zabezpieczenie ekspozycji netto (2.73)		X	X		
Rodzaj składnika zabezpieczenia (2.75), (4.6)	X		X		X
Waluta zabezpieczenia gotówkowego (2.77), (4.14)			X		X
Waluta, w jakiej wyrażona jest cena (2.86, 4.10)			X		X

Tabela 3 - Wymiary dotyczące zgłoszeń pozycji w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w tym waluty wskaźników)					
Wymiary ¹⁷	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczenie	Depozyt zabezpieczający	Ponowne wykorzystanie
Jakość zabezpieczenia (2.90)			X		
Termin zapadalności papieru wartościowego (2.91)			X		
Jurysdykcja właściwa dla emitenta (2.92)			X		
Rodzaj zabezpieczenia (2.94)	X		X		
RT, do którego zgłoszenia dokonał drugi kontrahent ²¹	X	X	X		
Stan uzgodnienia		X	X		
Rodzaj reinwestowanej inwestycji gotówkowej (4.12)					X

²¹ Generowane przez RT.

Wytyczna 17. RT powinny uwzględnić informacje o jurysdykcji emitenta przez podanie następujących informacji o kodzie kraju: a) w odniesieniu do każdego państwa członkowskiego EOG; b) w odniesieniu do Zjednoczonego Królestwa; c) w odniesieniu do Szwajcarii; d) w odniesieniu do Stanów Zjednoczonych; e) w odniesieniu do Japonii; f) koszyk w odniesieniu do jurysdykcji europejskich spoza EOG (Rosja, Ukraina, Turcja); g) koszyk w odniesieniu do innych zaawansowanych jurysdykcji, takich jak Australia, Kanada, Chiny, Nowa Zelandia, Singapur i Tajwan; oraz h) koszyk w odniesieniu do reszty świata.

Wytyczna 18. RT powinny wskazać z użyciem wartości TRUE (prawda) lub FALSE (fałsz), czy w transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych udział wzięli trójstronny agent i pełnomocnik pożyczkodawcy.

Wytyczna 19. RT powinny obliczać oddzielne pozycje dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych o stałej stopie procentowej i dla transakcji o zmiennej stopie procentowej. Przy obliczaniu pozycji w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych o zmiennej stopie procentowej RT powinny tworzyć następujące koszyki stóp procentowych i okresów zapadalności tych stóp:

- a. €STR
- b. EURIBOR (1M, 3M, 6M, inne okresy zapadalności)
- c. €STR-OIS (Overnight Index Swap 1d, 1w, inne okresy zapadalności)
- d. LIBOR (1M, 3M, inne okresy zapadalności) i odpowiednia stopa go zastępująca
- e. USD Libor (1M, 3M, inne okresy zapadalności) i odpowiednia stopa go zastępująca
- f. SOFR (1M, 3M, inne okresy zapadalności)
- g. OIS USD (Overnight Index Swap 1d, 1w, inne okresy zapadalności)
- h. Inne zmienne stopy procentowe

Wytyczna 20. RT powinny obliczać pozycje w następującym podziale: a) EOG w ramach systemu obrotu; b) poza EOG w ramach systemu obrotu; oraz c) poza systemem obrotu, gdy w polu „System obrotu” znajduje się wartość XOFF lub XXXX. RT powinny traktować transakcję jako „EOG w ramach systemu obrotu”, jeżeli dany system obrotu jest zgłaszany z kodem MIC znajdującym się w rejestrze systemów obrotu ESMA²². RT powinny traktować transakcję jako „poza EOG w ramach systemu obrotu”, jeżeli dany system obrotu jest zgłaszany z kodem MIC, który nie znajduje się w rejestrze systemów obrotu ESMA, ale jest wymieniony w utrzymywanej przez ISO bazie kodów MIC²³.

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

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

Wytyczna 21. RT powinny stosować następujące koszyki w celu agregacji transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych o podobnych wartościach w odniesieniu do terminu zapadalności transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych i terminu zapadalności papieru wartościowego. Wszystkie transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego należy klasyfikować jako transakcje bez terminu zapadalności. Termin zapadalności transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i rezydualny termin zapadalności papieru wartościowego należy obliczać jako różnicę między dniem zapadalności transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych a dniem odniesienia, w oparciu o kalendarz gregoriański.

- a. Brak terminu zapadalności
- b. Overnight (1 dzień roboczy)
- c. Powyżej jednego dnia, ale nie dłużej niż tydzień (włącznie)
- d. Powyżej jednego tygodnia, ale nie dłużej niż miesiąc (włącznie)
- e. Powyżej jednego miesiąca, ale nie dłużej niż trzy miesiące (włącznie)
- f. Powyżej trzech miesięcy, ale nie dłużej niż sześć miesięcy (włącznie)
- g. Powyżej sześciu miesięcy, ale nie dłużej niż rok (włącznie)
- h. Powyżej jednego roku

Wytyczna 22. W przypadku, gdy transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych (lub papier wartościowy wykorzystywany do zabezpieczenia tej transakcji) ma termin zapadalności, który nie występuje w miesiącu obejmującym dzień odniesienia (tj. przypada na 29., 30. lub 31. dzień w zależności od miesiąca), decyzję o tym, do której z klas zapadalności (zob. Wytyczna 21) zaliczyć tę transakcję, należy podjąć, traktując tę transakcję w taki sposób, jak gdyby obliczenia dokonywano w dniu zapadalności dla miesiąca obejmującego dzień odniesienia. Na przykład, jeżeli dzień odniesienia dla obliczenia pozycji w transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych przypada na 31 stycznia, a termin zapadalności transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych (lub papieru wartościowego wykorzystywanego do zabezpieczenia tej transakcji) przypada na 28 lutego, tę transakcję finansowaną z użyciem papierów wartościowych (lub papier wartościowy wykorzystywany do zabezpieczenia tej transakcji) należy zaliczyć do klasy zapadalności „Miesiąc lub krócej”. Jeżeli dniem odniesienia jest 31 stycznia, a terminem zapadalności 1 marca, wówczas transakcję finansowaną z użyciem papierów wartościowych (lub papier wartościowy wykorzystywany do zabezpieczenia tej transakcji) należy zaliczyć do klasy zapadalności „Powyżej jednego miesiąca, ale nie dłużej niż trzy miesiące”. Jeżeli dzień odniesienia obliczenia przypada na 30 kwietnia, a termin zapadalności transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych (lub papieru wartościowego wykorzystywanego do zabezpieczenia tej transakcji) przypada na 31 maja, wówczas transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (lub papier wartościowy wykorzystywany do zabezpieczenia tej transakcji) należy zaliczyć do klasy zapadalności „Miesiąc lub krócej”.

Wytyczna 23. RT powinny obliczać oddzielne pozycje w zależności od stanu uzgodnienia transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych przypisanego zgodnie z wartościami określonymi w tabeli 3 załącznika I do regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego agregacji danych. W przypadku gdy RT otrzymało zgłoszenia od obydwu stron transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, które zostały uwzględnione w danej pozycji, RT powinno obliczyć oddzielną pozycję dla każdej ze stron, nawet jeżeli zostały one w pełni uzgodnione.

IX Podsumowanie wskaźników i wymiarów, które należy uwzględnić w zgłoszeniach dotyczących pozycji

Tabela 4 - Zestaw zmiennych dla zgłoszeń dotyczących pozycji na mocy SFTR					
Zmienna	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczeni e	Depozyt zabezpieczają y	Ponowne wykorzystani e
Kontrahent dokonujący zgłoszenia (1.3)	x	x	x	x (3.4)	x (4.3)
Drugi kontrahent (1.11)	x	x	x	x (3.6)	
Strona kontraktu, po której znajduje się kontrahent (1.9) ²⁴	x	x	x		
Agent trójstronny (1.14)		x	x		
Pełnomocnik pożyczkodawcy (1.15)		x	x		
Liczba UTI (2.1)	x	x			
Rodzaj transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych (2.4)	x	x	x		
Rozliczono (2.5)		x	x		

²⁴ Tylko w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczanych na poziomie transakcji.

Tabela 4 - Zestaw zmiennych dla zgłoszeń dotyczących pozycji na mocy SFTR					
Zmienna	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczeni e	Depozyt zabezpieczają y	Ponowne wykorzystani e
System obrotu (2.8)	x	x	x		
Rodzaj umowy ramowej (2.9)	x	x	x		
Termin zapadalności (2.14)		x	x		
Wskaźnik zabezpieczenia ogólnego (2.18)		x	x		
Brak terminu zapadalności (2.21)		x	x		
Stopy procentowe - Stała - Zmienna - Obliczone transakcje zwrotne kupno-sprzedaż	x x x	x x (transakcje odkupu, transakcje zwrotne kupno-sprzedaż, transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego)			
Opłata za udzielenie pożyczki (2.67)		x			
Kwota główna w dniu waluty (2.37)	x	x (transakcje odkupu i transakcje zwrotne kupno-sprzedaż)			
Waluta kwoty głównej (2.39)		x			

Tabela 4 - Zestaw zmiennych dla zgłoszeń dotyczących pozycji na mocy SFTR					
Zmienna	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczeni e	Depozyt zabezpieczając y	Ponowne wykorzystani e
Waluta, w jakiej wyrażona jest cena (2.50)		x			
Jakość papieru wartościowego (2.51)		x			
Rodzaj papieru wartościowego (2.55)	x	x			
Wartość rynkowa (2.57)	x	x (transakcje udzielenia bądź zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych)			
Pozostająca do spłaty pożyczka związana z transakcją z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (2.69)	x	x (transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego)			
Waluta bazowa pozostającej do spłaty pożyczki związanej z transakcją z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (2.70)		x			
Wartość rynkowa pozycji krótkiej (2.71)		x (transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia)			

Tabela 4 - Zestaw zmiennych dla zgłoszeń dotyczących pozycji na mocy SFTR					
Zmienna	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczeni e	Depozyt zabezpieczają y	Ponowne wykorzystani e
		a kredytowego)			
Zabezpieczenie ekspozycji netto (2.73)		x	x		
Rodzaj składnika zabezpieczenia (2.75)	x		x		x (4.6)
Kwota zabezpieczenia gotówkowego (2.76)	x		x		
Waluta zabezpieczenia gotówkowego (2.77)			x		x (4.14)
Ilość zabezpieczeń lub kwota nominalna zabezpieczenia (2.83)		x			
Waluta, w jakiej wyrażona jest cena (2.86)			x		X(4.10)
Wartość rynkowa zabezpieczenia (2.88)	x		x		
Redukcja wartości lub depozyt zabezpieczający (2.89 ważne 2.83 lub 2.76)			x		
Jakość zabezpieczenia (2.90)			x		
Termin zapadalności papieru wartościowego (2.91)			x		

Tabela 4 - Zestaw zmiennych dla zgłoszeń dotyczących pozycji na mocy SFTR					
Zmienna	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczeni e	Depozyt zabezpieczają y	Ponowne wykorzystani e
Jurysdykcja właściwa dla emitenta (2.92)			x		
Rodzaj zabezpieczenia (2.94)	x		x		
RT, do którego zgłoszenia dokonał drugi kontrahent	x	x	x		
Stan uzgodnienia		x	x		
Wniesiony początkowy depozyt zabezpieczający (3.8)				x	
Wniesiony zmienny depozyt zabezpieczający (3.10)				x	
Wniesiona nadwyżka zabezpieczenia (3.16)				x	
Wartość ponownie wykorzystanego zabezpieczenia (4.8)					x
Szacowane ponowne wykorzystanie zabezpieczenia (4.9)					x
Wskaźnik reinwestycji (4.11) ważne 4.13)					x
Rodzaj reinwestowanej inwestycji gotówkowej (4.12)					x

Tabela 4 - Zestaw zmiennych dla zgłoszeń dotyczących pozycji na mocy SFTR					
Zmienna	Ogólne	Pożyczka	Zabezpieczeni e	Depozyt zabezpieczają y	Ponowne wykorzystani e
Kwota reinwestowanych środków pieniężnych (4.13)					x