



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 17 юни 2022 г.
(OR. en)

10387/22

EF 179
ECOFIN 638
DELECT 98

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От:	Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-жа Martine DEPREZ, директор
До:	Генералния секретариат на Съвета
№ док. Ком.:	C(2022) 3589 final
Относно:	ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА от 10.6.2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с регулаторните технически стандарти за определяне на минималните данни, отчитани пред регистрите на трансакции, и вида на използваните отчети

Приложено се изпраща на делегациите документ C(2022) 3589 final.

Приложение: C(2022) 3589 final



Брюксел, 10.6.2022 г.
C(2022) 3589 final

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 10.6.2022 година

за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с регулаторните технически стандарти за определяне на минималните данни, отчитани пред регистрите на трансакции, и вида на използваните отчети

(текст от значение за ЕИП)

ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ

1. КОНТЕКСТ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

Регламент (ЕС) № 2019/834 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (Регламент за европейската пазарна инфраструктура (РЕПИ) (Преглед на РЕПИ по Програмата за пригодност и резултатност на регулаторната рамка — REFIT) въвежда няколко правомощия за Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) да разработва технически стандарти за изпълнение и регулаторни технически стандарти, свързани с рамката за отчитане съгласно РЕПИ.

ЕОЦКП използва от вече съществуващото правомощие в член 9, параграф 5 от РЕПИ, за да преразгледа регулаторните технически стандарти за отчитане. Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 на Комисията за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции във връзка с регулаторните технически стандарти относно минималните данни, отчитани пред регистри на трансакции¹ е преразглеждан няколко пъти след първото му приемане през 2013 г., главно с цел подобряване на качеството на отчитаните данни. Някои аспекти на тези правила, които бяха проблематични за пазара, също бяха разяснени от ЕОЦКП чрез въпроси и отговори.

С цел по-добро разбиране на рамката и за осигуряване на съгласуваност с новите технически стандарти за изпълнение и други международно договорени стандарти, ЕОЦКП предложи проект на регулаторен технически стандарт, с който се отменя Делегиран регламент 148/2013.

2. КОНСУЛТАЦИИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА АКТА

Процедурни аспекти

В периода 26 март 2020 г. — 3 юли 2020 г. ЕОЦКП проведе обществена консултация по своите проекти на регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение. ЕОЦКП получи общо 41 публични отговора и 10 поверителни отговора.

Мнения на заинтересованите страни

Данни, които да бъдат изложени в отчетите

В консултативния документ ЕОЦКП предложи нова структура на таблиците с полета. Като цяло разясненията и предложените промени в структурата на таблиците бяха приветствани. Все пак в общите коментари по консултативния документ бяха изразени някои опасения относно броя на подлежащите на отчитане полета. Следва да се отбележи, че по-голямата част от увеличението на броя на полетата се дължи на i) привеждане в съответствие с глобалните насоки и ii) подобряване на определянето на подлежащите на отчитане данни. Освен това някои от полетата, по които ЕОЦКП се консултира, не бяха включени в окончателния проект с оглед на получената обратна информация, тъй като бяха сметени за по-малко важни (например идентификационен код и вид на бенефициера, индикатор за задействане на рейтинга на контрагента и индикатор за праг на рейтинга на контрагента).

¹ ОВ L 52, 23.2.2013 г., стр. 1—10.

Отчитане на събития от жизнения цикъл

Съгласно член 9, параграф 1 от РЕПИ, изменен в хода на Програмата за пригодност и резултатност на регулаторната рамка (REFIT) по отношение на РЕПИ, от контрагентите и ЦК се изисква да отчитат не само сключването на дериват, но и „всяко изменение или прекратяване на договора“. Необходими са достатъчно подробни и прозрачни изисквания за отчитане на събитията от жизнения цикъл, за да се гарантира, че органите могат да получат цялостна и точна представа за експозициите на пазара във всеки един момент. Ето защо тази информация е от ключово значение за наблюдението на системния риск и за повишаване на прозрачността на пазара на деривати. В консултативния документ ЕОЦКП предложи преразгледан подход към отчитането на събитията от жизнения цикъл, тъй като съществуващият подход изглежда не е в състояние да осигури на органите добро разбиране на бизнес събитието, което поражда необходимост от представяне на отчет. В основата на предложения подход е отделянето на информацията за събитията от жизнения цикъл в две специални полета: „Вид действие“ определя дали даден отчет създава, променя, коригира, прекратява и т.н. запис, отнасящ се до въпросната сделка, а „Вид събитие“ предоставя информация за вида на бизнес събитието, пораждащо необходимост от представяне на дадения отчет. Предложеният модел получи широка подкрепа и мнозинството от анкетиранияте потвърдиха, че като цяло предложението е много ясно. Въпреки това многобройните подробни коментари от сектора показват, че допълнителни насоки (включително конкретни примери) ще бъдат важни за осигуряване на последователно разбиране и прилагане от страна на участниците на пазара.

Сделки, преминали през клиринг

В член 2 от Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 се предвижда, че когато договор за деривати, чиито данни вече са били отчетени съгласно член 9 от РЕПИ, впоследствие подлежи на клиринг от ЦК, този договор се отчита като прекратен, като се използва вид действие „Предсрочно прекратяване“. Новите договори, възникнали в резултат на клиринга, се отчитат с вид действие „Нов“. Същият член също така предвижда, че когато даден договор е сключен на място за търговия и е преминал през клиринг същия ден, се отчитат само договорите, произтичащи от клиринга. Освен това за договорите, за които е извършен клиринг, контрагентите следва да посочат в отчета ЦК и клиринговия член, както и да посочат времевия печат на клиринга. ЕОЦКП предложи да се запази тази логика на отчитане и да се запазят съответните полета.

Отчитане на ниво позиция

За да се избегне двойното отчитане на отчетите за сделките и тези за позициите в РЕПИ, отчетите за първоначалните сделки трябва да се актуализират, за да имат подходящ статус, така че да е ясно, че те вече не са отворени. В консултативния документ ЕОЦКП предложи да се запази настоящият подход с малки промени. Освен това ЕОЦКП предложи да се поясни, че отчитането на ниво позиция следва да бъде договорено между двамата контрагенти, тоест и двамата контрагенти по дадена сделка следва или да включат деривата в позиция, или и двамата да продължат да отчитат съответните събития от жизнения цикъл на ниво сделка. Отзивите по този конкретен въпрос бяха смесени. ЕОЦКП признава потенциалните трудности при двустранното договаряне на нивото на отчитане между контрагентите и отрицателното въздействие на тези проблеми върху съгласуването. Като има предвид, че отчитането на ниво позиция е по-скоро възможност, отколкото изискване, ЕОЦКП пояснява, че отчитането на ниво сделка е принципният начин на действие, тоест, при липса на споразумение между контрагентите те следва да отчитат дериватите на ниво сделка. Отчитането на

ниво позиция ще бъде осъществимо само когато всички съответни условия са изпълнени и двамата контрагенти се договорят за отчитане на ниво позиция.

Отчитане на обезпеченията

В съответствие с международните насоки са включени няколко допълнителни полета, свързани с маржините. Те би трябвало да дадат възможност на органите да идентифицират нововъзникващи рискове на пазарите на деривати поради промени в прилаганите процентни намаления. На агрегирана база те могат да се използват и за определяне на среднопретегленото ниво на процентните намаления, прилагани за всеки портфейл, както и за неговото развитие във времето. Тази информация би помогнала на властите да измерят качеството на обезпечението, да оценят развитието на ливъриджа във финансовата система и потенциалното натрупване на стрес и системен риск от гледна точка на финансовата стабилност. Никой от респондентите не повдигна сериозни въпроси.

Условни стойности

Това е ключово поле и е изключително важно то да бъде попълнено правилно В член 3а от Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 се посочва как следва да бъде попълнено то за някои видове договори за деривати. В Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 са дадени също така определения за „Условна стойност“ и „Количество“. Ръководството на КПСС-МОКЦК предоставя подробни инструкции относно отчитането на условната стойност за различни извънборсови продукти. ЕОЦКП предложи съдържанието на тези насоки да се използват за отчитане на условните стойности за извънборсови деривати съгласно РЕПИ. Получената обратна информация като цяло беше благоприятна.

Цена

В консултативния документ ЕОЦКП предложи някои изменения на механизма, по който се отчита цената на договор за дериват. По-специално ЕОЦКП предложи да се променят полетата и техните определения, за да се постигне по-добро съответствие с международните насоки, и поясни, че полето „Цена“ следва да се попълва само когато информацията не е предоставена в друго поле. Като цяло респондентите оцениха положително направените от ЕОЦКП предложения.

Свързване на отчети

Въз основа на международните насоки ЕОЦКП предложи в консултативния документ да се въведат шест нови полета. Респондентите изразиха различни мнения относно въвеждането на тези нови полета. ЕОЦКП очаква, че бъдещите насоки по РЕПИ относно отчитането ще включват разяснения как да се попълват тези нови полета за отчитане. ЕОЦКП предложи отчетите, отнасящи се до деривати, които са включени в една и съща процедура по компресиране и са резултат от нея, да бъдат свързани чрез общ идентификационен код и да се използват за свързване на деривати не само в случай на компресиране, но и в случай на други събития за намаляване на риска след сключването на сделката, като например ребалансиране. В светлината на получената обратна информация ЕОЦКП реши, че това следва да се отчита, когато е приложимо, по-специално в случай, когато доставчик на услугите за компресиране е трета страна или ЦК и при ребалансиране на портфейл.

3. ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО

Комисията не е извършила подробна оценка на въздействието на предложените регулаторни технически стандарти, а основава оценката си на направения от ЕОЦКП анализ на разходите и ползите, включен в окончателния му доклад.

Основните политически решения вече бяха анализирани и публикувани от Комисията в законодателното предложение, довело до Регламент (ЕС) 2019/834 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012.

ЕОЦКП разбира, че предложените изменения на техническите стандарти ще подобрят качеството на данните, отчитани съгласно РЕПИ, и по този начин ще осигурят ясна полза за органите, които имат право на достъп до данните по РЕПИ, но също и за отчитащите се субекти и регистрите на трансакции. Например предложените изменения, с които изискванията в ЕС се привеждат в съответствие с глобалните насоки за отчитане на извънборсови деривати, се очаква да доведат до значително намаляване на разходите за субектите, които се отчитат в няколко юрисдикции. По подобен начин по-нататъшното стандартизиране на форматите и използването на ISO 20022 за отчитане от страна на контрагентите пред регистрите на трансакции ще подобри допълнително автоматизацията на отчитането, ще намали проблемите с качеството на данните и ще допринесе за по-лесното съгласуване на отчетите, като по този начин ще намали необходимостта от обременителни последващи процеси при прекъсванията на съгласуването.

Въпреки че тези ползи надвишават разходите, неизбежно е в краткосрочен план промените в системите за отчитане, произтичащи от предложените регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение, да доведат до разходи за органите, контрагентите и регистрите на трансакции. Графикът за прилагане, който ЕОЦКП предлага, би трябвало да спомогне за смекчаване на последиците, свързани с разходите.

4. ПРАВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

В член 1 са представени подробните данни, които трябва да бъдат изложени в отчетите.

В член 2 се посочва как да се отчитат сделките, преминали клиринг.

В член 3 се определят условията за отчитане на ниво позиция.

В член 4 се установява подробна информация по отношение на отчитането на експозициите.

В член 5 се уточнява отчитането на условните стойности.

В член 6 се уточнява отчитането на цените.

В член 7 се определят задълженията по отношение на свързването на отчетите по отношение на деривати, сключени или прекратени в резултат на едно и също събитие.

С член 8 се отменя Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013.

В член 9 се определя началната дата за прилагане на предложените правила — 18 месеца след влизането им в сила.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 10.6.2022 година

за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с регулаторните технически стандарти за определяне на минималните данни, отчитани пред регистрите на трансакции, и вида на използваните отчети

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 г. относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции², и по-специално член 9, параграф 5 от него,

като има предвид, че:

- (1) Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 от 19 декември 2012 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции във връзка с регулаторните технически стандарти относно минималните данни, отчитани пред регистри на трансакции беше изменен значително. Тъй като ще са необходими допълнителни изменения, за да се подобри яснотата на рамката за отчитане и да се осигури съгласуваност с новите технически стандарти за изпълнение и други международно договорени стандарти, той следва да бъде отменен и заменен с настоящия регламент.
- (2) Отчитането на пълни и точни данни за дериватите, включително посочване на бизнес събитията, които предизвикват промени в дериватите, е от съществено значение, за да се гарантира, че данните за дериватите могат да се използват ефективно.
- (3) При договорите за деривати, състоящи се от комбинация от договори за деривати, които се договарят заедно като продукт от едно икономическо споразумение, е необходимо компетентните органи да разберат какви са характеристиките на всеки от съответните договори за деривати. Тъй като компетентните органи следва също така да вникнат и в общия контекст, в отчета следва да се подчертае фактът, че договорът за дериват е част от сложен деривативен продукт. Следователно при договорите за деривати, отнасящи се за комбинация от договори за деривати, всеки договор за дериват следва да се отчита поотделно, като се посочва вътрешен идентификационен номер, който да осигурява връзка между отчетите.

²

ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1.

- (4) При договори за деривати, състоящи се от комбинация от договори за деривати, за които е необходим повече от един отчет, може да е трудно да се определи по какъв начин съответната информация за договора следва да бъде представена в отчетите и следователно колко отчета следва да бъдат представени. Затова контрагентите следва да съгласуват броя на отчетите, които трябва да се представят за подробното отчитане на такъв договор.
- (5) С оглед на осигуряването на по-голяма гъвкавост контрагентите следва да могат да делегират отчитането на договор на другия контрагент или на трета страна. Контрагентите следва също така да могат да се споразумяват да делегират отчитането на общ трети субект, включително на централен контрагент („ЦК“). За да се гарантира качеството на данните, когато от името на двамата контрагенти се изготвя един общ отчет, той следва да съдържа всички съответни данни по отношение на всеки от контрагентите. Когато отчитането е делегирано, отчетът следва да съдържа пълния набор от данни, които биха били отчетени, ако отчетът е изготвен от отчитащия се контрагент.
- (6) Важно е също така да се отбележи, че при договорите за деривати ЦК действа като страна по договора за дериват. Затова, когато по отношение на съществуващ договор впоследствие е извършен клиринг от ЦК, договърът следва да бъде отчетен като прекратен и да се отчете новият договор, произтичащ от клиринга.
- (7) Важно е също така да се вземе под внимание фактът, че някои деривати, като например деривати, търгувани на места за търговия или на организирани платформи за търговия, разположени извън Съюза, деривати, чийто клиринг се извършва от ЦК, или договори за разлика, често се прекратяват и включват в позиция и рискът за такива деривати се управлява на ниво позиция. Освен това именно така получената позиция, а не първоначалните деривати на ниво сделка, става обект на последващите събития от жизнения цикъл. За да се даде възможност за ефективно и точно отчитане на такива деривати, на контрагентите следва да се разреши да се отчитат на ниво позиция. За да се гарантира, че контрагентите не използват отчитането на ниво позиция по неподходящ начин, следва да се определят специфични условия, които следва да бъдат изпълнени, за да бъде възможно отчитането на ниво позиция.
- (8) За да се осигури адекватно наблюдение на концентрацията на експозициите и системния риск, от решаващо значение е да се гарантира, че на регистрите за трансакции се изпраща пълна и точна информация относно експозициите и обезпеченията, обменяни между двама контрагенти. Оценката на договора по пазарна стойност или оценката на базата на модел показва вида и размера на експозициите, свързани с този договор, и допълва информацията за първоначалната стойност, посочена в договора. Поради това е от съществено значение контрагентите да отчитат оценките на договорите за деривати, като използват обща методика. Освен това, също толкова важно е да се изисква отчитане и на предоставените и получени първоначални и вариационни маржини по конкретните деривати. Затова контрагентите, които обезпечават своите деривати, следва да отчитат такива данни за обезпечението на ниво сделка. Когато обезпечението се изчислява на база портфейл, контрагентите следва да отчитат предоставените и получените първоначални и вариационни маржини, отнасящи се до този портфейл, като използват единен идентификационен код, определен от отчитащия се контрагент. Този единен код следва да идентифицира конкретния портфейл, по който се обменя

обезпечението, и също така да гарантира, че всички съответни деривати могат да бъдат свързани с този конкретен портфейл.

- (9) Условната стойност е съществена характеристика на деривата с оглед определянето на задълженията, свързани с този дериват. Освен това условните стойности се използват като един от показателите за оценка на експозициите, обемите на търговия и размера на пазара на деривати. Следователно последователното отчитане на условните стойности е от съществено значение. За да се гарантира, че контрагентите отчитат условните стойности по хармонизиран начин, следва да се определи необходимият метод за изчисляване на условната стойност по отношение на различните видове продукти.
- (10) По същия начин информацията, свързана с ценообразуването на дериватите, следва да се отчита последователно, като по този начин се дава възможност на компетентните органи да проверяват отчетените експозиции, да оценяват разходите и ликвидността на пазарите на деривати, както и да сравняват цените на сходни продукти, търгувани на различни пазари.
- (11) В резултат на събития от жизнения цикъл, като клиринг, новация или компресия, определени деривати се създават, променят или прекратяват. За да се даде възможност на компетентните органи да разберат последователността на събитията, които се случват на пазара, и връзките между отчетените деривати, е от съществено значение да се осигури метод за свързване на всички относими деривати, засегнати от едно и също събитие от жизнения цикъл. Тъй като най-ефикасният начин за свързване на дериватите може да се различава в зависимост от естеството на събитието, следва да се определят различни методи за свързване.
- (12) Настоящият регламент се основава на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП)
- (13) ЕОЦКП проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, анализира свързаните с тях потенциални разходи и ползи и поиска съвет от Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена в съответствие с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета³.
- (14) За да се даде възможност на контрагентите и регистрите на трансакции да предприемат всички необходими действия, за да се адаптират към новите изисквания, датата на прилагане на настоящия регламент следва да се отложи с 18 месеца,

³

Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Подробни данни, които трябва да бъдат включени при отчитането по член 9, параграфи 1 и 3 от Регламент (ЕС) № 648/2012

1. Отчетите пред регистрите на трансакции, изготвени съгласно член 9, параграфи 1 и 3 от Регламент (ЕС) № 648/2012, включват пълните и точни данни, посочени в таблици 1, 2 и 3 от приложението към настоящия регламент, които се отнасят до съответния дериват. Тези данни се отчитат в един-единствен отчет.
2. Когато отчита сключването, изменението или прекратяването на деривата, контрагентът посочва в отчета си подробните данни за вида на действието и вида на събитието, както са описани в полета 151 и 152 на таблица 2 от приложението, с които е свързано това сключване, изменение или прекратяване.
3. Чрез дерогация от параграф 1, когато полетата в таблици 1, 2 и 3 от приложението не позволяват ефективното отчитане на данните, посочени в параграф 1, тези данни се отчитат в отделни отчети, като например в случая, когато договорът за деривати е съставен от комбинация от договори за деривати, които са договорени заедно като продукт на едно икономическо споразумение.

Преди крайния срок за отчитане контрагентите по договор за деривати, състоящ се от комбинация от договори за деривати, както е посочено в първа алинея, се договарят за броя на отделните отчети, които трябва да бъдат изпратени до регистъра на трансакции във връзка с този договор за деривати.

Отчитащият се контрагент свързва отделните отчети с идентификационен код, който е уникален на ниво контрагент за групата отчети за деривати, в съответствие с поле 6 на таблица 2 от приложението.

4. Когато от името на двамата контрагенти се изготвя един общ отчет, той съдържа данните, посочени в таблици 1, 2 и 3 от приложението, по отношение на всеки от контрагентите.
5. Когато единият контрагент отчита пред регистъра на трансакции данни за дериват от името на другия контрагент, или трето лице отчита пред регистъра на трансакции договор от името на единия или и на двамата контрагенти, отчитаните данни включват пълния набор от данни, които биха били отчетени, ако дериватите бяха отчетени пред регистъра на трансакции от всеки контрагент поотделно.

Член 2

Сделки, преминали през клиринг

1. Когато договор за дериват, чиито данни вече са били отчетени в съответствие с член 9 от Регламент (ЕС) № 648/2012, впоследствие е преминал през клиринг от централен контрагент (ЦК), този дериват се отчита като прекратен, като в полета 151 и 152 на таблица 2 от приложението към настоящия регламент се посочва вид на действието „Прекратяване“ и вид на събитието „Клиринг“. Нови деривати, възникнали в резултат на клиринг, се отчитат, като в

полета 151 и 152 в таблица 2 от приложението към настоящия регламент се посочват вид на действието „Нов“ и вид на събитието „Клиринг“.

2. Когато дериватът е сключен на място за търговия или на организирана платформа за търговия, разположена извън Съюза, и също така е преминал клиринг от ЦК в един и същи ден, се отчитат само дериватите, получени в резултат на клиринга. Тези деривати се отчитат, като в полета 151 и 152 от таблица 2 от приложението се посочва или вид на действието „Нов“, или вид на действието „Компонент на позиция“ в съответствие с член 3, параграф 2, и вид на събитието „Клиринг“.

Член 3

Отчитане на ниво позиция

1. След отчитането на данните за дериват, който контрагентът е сключил, и прекратяването на този дериват поради включването му в позиция, на контрагента се разрешава да използва отчитане на ниво позиция, при условие че са изпълнени всички изброени по-долу условия:
 - а) рискът се управлява на ниво позиция;
 - б) отчетите се отнасят за деривати, сключени на място на търговия или на организирана платформа за търговия, разположена извън Съюза, или за деривати, чийто клиринг се извършва от ЦК, или за договори за разлика, които са взаимозаменяеми и са заменени от позицията;
 - в) дериватите на ниво сделка, както е посочено в поле 154 от таблица 2 от приложението, са били правилно отчетени преди включването им в позицията;
 - г) други събития, които засягат общите полета в отчета за позицията, се отчитат отделно;
 - д) дериватите, посочени в буква б), са били надлежно прекратени чрез посочване на вид на действието „Прекратяване“ в поле 151 на таблица 2 от приложението и вид на събитието „Включване в позиция“ в поле 152 в таблица 2 от приложението;
 - е) получената в резултат на това позиция е надлежно отчетена или като нова позиция, или като актуализация на съществуваща позиция;
 - ж) отчетът за позицията е изготвен, като са попълнени правилно всички приложими полета в таблици 1 и 2 от приложението и като е посочено, че отчетът е изготвен на ниво позиция в поле 154 от таблица 2 от приложението;
 - з) контрагентите по деривата са съгласни, че дериватът следва да се отчита на ниво позиция.
2. Когато съществуващ дериват трябва да бъде включен в отчет на ниво позиция в същия ден, този дериват се отчита с вид действие „Компонент на позиция“ в поле 151 в таблица 2 от приложението.
3. Последващите актуализации, включително актуализации на оценката, актуализации на обезпечението и други промени и събития от жизнения цикъл, се отчитат на ниво позиция и не се отчитат за първоначалните деривати на ниво сделка, които са били прекратени и включени в тази позиция.

Член 4
Отчитане на експозиции

1. Данните за обезпечението, както за преминали, така и за непреминали клиринг деривати, включват всички предоставени и получени обезпечения в съответствие с полета 1—29 на таблица 3 от приложението.
2. Когато контрагент 1 предоставя обезпечение на база портфейл, контрагент 1 или субектът, отговорен за отчитането, отчита пред регистъра на трансакции предоставеното и полученото обезпечение на база портфейл в съответствие с полета 1—29 на таблица 3 от приложението и посочва код, идентифициращ портфейла, в съответствие с поле 9 на таблица 3 от приложението.
3. От нефинансови контрагенти, различни от посочените в член 10 от Регламент (ЕС) № 648/2012, или от субектите, отговорни за отчитането от тяхно име, не се изисква да отчитат обезпечения, пазарни оценки или оценки по модел за договорите, определени в таблици 2 и 3 от приложението към настоящия регламент.
4. За деривати, преминали през клиринг от ЦК, контрагент 1 или субектът, отговорен за отчитането, отчита оценката на деривата, предоставена от ЦК, в съответствие с полета 21—25 на таблица 2 от приложението.
5. За деривати, които не са преминали през клиринг от ЦК, контрагент 1 или субектът, отговорен за отчитането, отчита в съответствие с полета 21—25 на таблица 2 от приложението към настоящия регламент оценката на деривата, извършена в съответствие с методиката, определена в Международен стандарт за финансово отчитане 13 „Оценяване по справедлива стойност“, приет с Регламент (ЕО) № 1126/2008 на Комисията⁴, без да се прилагат корекции на справедливата стойност.

Член 5
Условна стойност

1. Условната стойност на даден договор за дериват, посочена в полета 55 и 64 на таблица 2 от приложението, се определя, както следва:
 - а) при суапове, фючърси, форуърди и опции, търгувани в парични единици — референтната сума;
 - б) при опции, различни от посочените в буква а) — изчислява се, като се използва цената на упражняване;
 - в) при форуърди, различни от посочените в буква а) — производението от цената на форуърда и общото условно количество на базовия актив;
 - г) при суапове на дивиденди по акции — производението от фиксираната за периода цена на упражняване и броя на акциите или индексните дялове;
 - д) при суапове за променливост по акции — условната вега стойност;
 - е) при суапове за вариация по акции — размера на вариацията;

⁴ Регламент (ЕО) № 1126/2008 на Комисията от 3 ноември 2008 г. за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета (Текст от значение за ЕИП) (ОВ L 320, 29.11.2008 г., стр. 1).

- ж) при финансови договори за разлика — полученият размер на първоначалната цена и общото условно количество;
 - з) при стокови суапове за фиксирани/плаващи цени — производението на фиксираната цена и общото условно количество;
 - и) при суапове на база стоки — производението на последната налична към момента на сделката спот цена на базовия актив по рамото без спред, умножена по общото условно количество по рамото без спред;
 - й) при суапции — условната стойност на базовия договор;
 - к) при деривати, които не са посочени в подточки а)–й), при които условната стойност е изчислена на базата на цената на базовия актив и тази цена е налична единствено в момента на сетълмента — цената в края на деня на базовия актив на датата на сключване на договора.
2. В първоначалния отчет за договор за дериват, чиято условна стойност се променя с течение на времето, се посочват условната стойност, приложима към датата на сключване на договора за дериват, и графикът за изменение на условната стойност.

При отчитане на графика за изменение на условната стойност контрагентите посочват всички изброени по-долу данни:

- i) некоригираната дата, на която влиза в сила свързаната условна стойност;
- ii) некоригираната крайна дата на условната стойност;
- iii) условната стойност, която влиза в сила на свързаната некоригирана дата на влизане в сила.

Член 6 **Цена**

1. Цената на даден дериват, посочена в поле 48 на таблица 2 от приложението, се определя, както следва:
- а) при суапове с периодични плащания, свързани със стоки — фиксираната цена;
 - б) при форуърди, свързани със стоки и акции — форуърдната цена на базовия инструмент;
 - в) при суапове, свързани с акции и договори за разлика — първоначалната цена на базовия инструмент.
2. Цената на деривата не се посочва в поле 48 на таблица 2 от приложението, когато е отчетена в друго поле от таблица 2 от приложението.

Член 7 **Свързване на отчети**

Отчитащият се контрагент или субектът, отговорен за отчитането, свързва отчетите, отнасящи се за дериватите, сключени или прекратени в резултат на едно и също събитие, посочено в поле 152 на таблица 2 от приложението, както следва:

- а) при клиринг, встъпване, разпределение и упражняване контрагентът отчита единния идентификационен код на сделката („UTI“) на първоначалния дериват,

който е бил прекратен в резултат на събитието, посочено в поле 152 на таблица 2 в поле 3 на таблица 2 от приложението, в рамките на отчета или отчетите, отнасящи се до деривата или дериватите, произтичащи от това събитие;

- б) при включване на дериват в позиция контрагентът отчита УТИ на позицията, в която е включен този дериват, в поле 4 на таблица 2 от приложението в рамките на отчета за този дериват, изпратен с вид действие „Компонент на позиция“ или комбинация от вид действие „Прекратяване“ и вид събитие „Включване в позиция“;
- в) при събитие, изразяващо се в намаляване на риска след сключването на сделката („PTRR“) с доставчик на PTRR услуги или ЦК, предоставящ PTRR услугата, контрагентът отчита единен код, идентифициращ това събитие, предоставен от този доставчик на услуги за намаляване на риска след сключването на сделката или ЦК в поле 5 на таблица 2 от приложението в рамките на всички отчети, отнасящи се до деривати, които са били прекратени поради това събитие или са резултат от него.

Член 8
Отмяна

Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 се отменя.

Позоваванията на отменения регламент се считат за позовавания на настоящия регламент.

Член 9
Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от [СП: моля, въведете датата на първия понеделник след датата, съответстваща на 18 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 10.6.2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN