



Rada
Evropské unie

Brusel 17. června 2022
(OR. en)

10387/22

EF 179
ECOFIN 638
DELECT 98

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

| | |
|-----------------|---|
| Odesílatel: | Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise |
| Příjemce: | Generální sekretariát Rady |
| Č. dok. Komise: | C(2022) 3589 final |
| Předmět: | NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../... ze dne 10.6.2022 kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy, které blíže určují minimální náležitosti údajů, které se mají vykazovat do registru obchodních údajů, a typ zpráv, které se mají používat |

Delegace naleznou v příloze dokument C(2022) 3589 final.

Příloha: C(2022) 3589 final



V Bruselu dne 10.6.2022
C(2022) 3589 final

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../...

ze dne 10.6.2022

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy, které blíže určují minimální náležitosti údajů, které se mají vykazovat do registru obchodních údajů, a typ zpráv, které se mají používat

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012 (dále jen „nařízení EMIR REFIT“), zavádí řadu zmocnění orgánu ESMA k vypracování prováděcích a regulačních technických norem týkajících se rámce pro oznamování podle nařízení EMIR.

Orgán ESMA využil již existující zmocnění podle čl. 9 odst. 5 nařízení EMIR k přezkumu regulačních technických norem týkajících se oznamování údajů. Od prvního přijetí v roce 2013 bylo nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, pokud jde o regulační technické normy týkající se minimálních údajů, které mají být vykazány do registrů obchodních údajů¹, několikrát revidováno, zejména s cílem zvýšit kvalitu oznamovaných údajů. Orgán ESMA rovněž objasnil některé aspekty těchto pravidel, které byly pro trh problematické, a to prostřednictvím otázek a odpovědí.

Aby se zlepšila srozumitelnost rámce a zajistila soudržnost s novými prováděcími technickými normami a jinými mezinárodně dohodnutými normami, předložil orgán ESMA návrh regulačních technických norem, kterým se ruší nařízení v přenesené pravomoci č. 148/2013.

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

Procesní aspekty

Orgán ESMA uskutečnil v období od 26. března 2020 do 3. července 2020 ke svému návrhu regulačních a prováděcích technických norem veřejnou konzultaci. Orgán ESMA obdržel celkem 41 veřejných odpovědí a 10 důvěrných odpovědí.

Stanoviska zúčastněných stran

Údaje, které mají být uvedeny ve zprávách

V konzultačním dokumentu navrhl orgán ESMA novou strukturu tabulek polí. Vysvětlivky a navrhované změny struktury tabulek byly celkově uvítány. V obecných připomínkách ke konzultačnímu dokumentu však byly vysloveny určité obavy ohledně počtu polí, která se mají vykazovat. Je třeba uvést, že větší část nárůstu počtu polí vyplývá z i) přizpůsobení se globálním pokynům a ii) zlepšení specifikace údajů, které se mají oznamovat. Některá pole, ohledně nichž vedl orgán ESMA konzultace, nebyla v konečném návrhu vzhledem k obdržené zpětné vazbě zahrnuta, neboť se pokládala za méně důležitá (např. identifikace a kategorie příjemce, ukazatel provedení ratingu protistrany a ukazatel prahové hodnoty ratingu protistrany).

Oznamování událostí v životním cyklu

Smluvní strany a ústřední protistrany musí podle čl. 9 odst. 1 nařízení EMIR ve znění EMIR REFIT oznamovat nejen uzavření derivátové smlouvy, nýbrž také „veškeré změny nebo ukončení smluv“. Dostatečně podrobné a transparentní požadavky na oznamování událostí v životním cyklu jsou nezbytné pro zajištění toho, aby orgány mohly v kterémkoli okamžiku získat ucelenou a přesnou představu o expozicích na trhu. Tyto informace mají proto klíčový

¹ Úř. věst. L 52, 23.2.2013, s. 1.

význam pro sledování systémového rizika a pro zvýšení transparentnosti trhu s deriváty. V konzultačním dokumentu navrhl orgán ESMA revidovaný přístup k oznamování událostí v životním cyklu, neboť se ukázalo, že stávající přístup neumožňuje orgánům náležité pochopení obchodní události vedoucí ke zprávě. Základem navrhovaného přístupu je rozdělení informací o událostech v životním cyklu do dvou zvláštních polí: „druh opatření“ – udávající, zda daná zpráva vytváří, mění, opravuje, ukončuje apod. záznam týkající se dotyčného obchodu, a „druh události“ – poskytující informace o druhu obchodní události vedoucí k dané zprávě. Navrhovaný model byl obecně podpořen a většina respondentů potvrdila, že celkově je návrh velmi srozumitelný. Četné podrobné připomínky odvětví však ukazují, že pro zajištění jednotného chápání a provádění účastníky trhu budou důležité další pokyny (včetně konkrétních příkladů).

Obchody, u nichž se provádí clearing

Článek 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013 stanoví, že pokud u derivátové smlouvy, jejíchž údaje již byly vykázány podle článku 9 nařízení EMIR, následně provede ústřední protistrana clearing, vykáže se smlouva jako ukončená s druhem opatření „Předčasné ukončení“. Nové smlouvy vyplývající z clearingů se vykazují s druhem opatření „Nové“. Týž článek stanoví, že pokud je smlouva uzavřena v obchodním systému a je u ní proveden clearing téhož dne, vykazují se pouze smlouvy vyplývající z clearingů. U smluv, u nichž byl proveden clearing, by měly smluvní strany ve zprávě identifikovat ústřední protistranu a člena clearingového systému a uvést rovněž časové razítko clearingů. Orgán ESMA navrhl tuto logiku oznamování zachovat a ponechat příslušná pole.

Vykazování na úrovni pozice

S cílem zamezit dvojímu započítání zpráv o obchodech a zpráv o pozicích podle nařízení EMIR musí být zprávy o původních obchodech aktualizovány tak, aby měly odpovídající status, takže je zřejmé, že již nejsou otevřené. V konzultačním dokumentu navrhl orgán ESMA zachovat stávající přístup s menšími změnami. Orgán ESMA navrhl rovněž objasnit, že by vykazování na úrovni pozice mělo být dohodnuto mezi oběma smluvními stranami, tj. obě smluvní strany obchodu by měly buď zahrnout derivát v pozici, nebo by měly i nadále vykazovat příslušné události v životním cyklu na úrovni obchodu. Zpětná vazba k tomuto konkrétnímu bodu nebyla jednoznačná. Orgán ESMA uznává možné potíže při dvoustranném schvalování úrovně vykazování mezi smluvními stranami a negativní dopad těchto problémů na sesouhlasování. S ohledem na skutečnost, že vykazování na úrovni pozice představuje spíše možnost než požadavek, orgán ESMA objasňuje, že vykazování na úrovni obchodu představuje standardní postup, což znamená, že nedojde-li mezi smluvními stranami k dohodě, měly by deriváty vykazovat na úrovni obchodu. Vykazování na úrovni pozice bude možné pouze tehdy, budou-li splněny všechny příslušné podmínky a dohodnou-li se obě smluvní strany na vykazování na úrovni pozice.

Vykazování zajištění

Co se týká marží, v souladu s mezinárodními pokyny bylo zařazeno několik dodatečných polí. Tato pole by měla orgánům umožnit určit nově vznikající rizika na trzích s deriváty kvůli změnám v uplatňovaných srážkách. Na agregovaném základě by se mohla použít rovněž k určení vážené průměrné výše srážek uplatňovaných u portfolia, jakož i jejího vývoje v průběhu času. Tyto informace by orgánům pomohly měřit kvalitu zajištění, posoudit vývoj páky ve finančním systému a možné narůstání zátěže a systémového rizika z hlediska finanční stability. Žádný z respondentů neupozornil na významné problémy.

Pomyslné hodnoty

Jedná se o klíčové pole a je naprosto zásadní, aby bylo vyplněno správně. V článku 3a nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013 se uvádí, jak by mělo být toto pole vyplněno u konkrétních druhů derivátových smluv. Nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013 obsahuje rovněž definice „jmenovité částky“ a „množství“. Pokyny CPMI-IOSCO obsahují podrobné instrukce ohledně vykazování pomyslné hodnoty u jednotlivých OTC produktů. Orgán ESMA navrhl použít obsah zmíněných pokynů při vykazování pomyslné hodnoty u OTC derivátů podle nařízení EMIR. Obdržená zpětná vazba byla obecně kladná.

Cena

V konzultačním dokumentu orgán ESMA navrhl určité změny mechaniky vykazování ceny derivátové smlouvy. Orgán ESMA navrhl zejména změnit pole a jejich definice za účelem jejich lepšího souladu s mezinárodními pokyny a objasnil, že by pole „Cena“ mělo být vyplněno pouze tehdy, není-li tato informace uvedena v jiném poli. Respondenti se obecně k návrhům orgánu ESMA vyjádřili kladně.

Spojování zpráv

Na základě mezinárodních pokynů navrhl orgán ESMA v konzultačním dokumentu zavedení šesti nových polí. Respondenti měli ohledně zavedení těchto nových polí rozdílné názory. Orgán ESMA předpokládá, že budoucí pokyny k nařízení EMIR ohledně oznamování budou obsahovat vysvětlivky týkající se způsobu vyplňování těchto nových vykazovaných polí. Orgán ESMA navrhl, aby byly zprávy týkající se derivátů vedoucí k témuž úkonu komprese a vyplývající z téhož úkonu komprese spojeny prostřednictvím společného identifikačního kódu a aby se tento kód používal nejen ke spojení derivátů v případě komprese, nýbrž i v případě jiných obchodních událostí ke snížení rizik, jako je vyrovnávání. S ohledem na obdrženou zpětnou vazbu orgán ESMA rozhodl, že by se toto mělo vykazovat, je-li to možné, zejména v případě komprese s poskytovatelem služeb z řad třetích stran nebo ústřední protistranou a vyvážení portfolia.

3. POSOUZENÍ DOPADŮ

Komise neprovedla podrobné posouzení dopadů navrhovaných regulačních technických norem, nýbrž ve svém posouzení vycházela z analýzy nákladů a přínosů provedené orgánem ESMA, která byla obsažena v jeho konečné zprávě.

Hlavní politická rozhodnutí již byla analyzována a zveřejněna Komisí v legislativním návrhu, který vedl k nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012.

Orgán ESMA má za to, že navrhované změny technických norem zvýší kvalitu údajů oznamovaných podle nařízení EMIR, a budou tudíž mít jednoznačný přínos pro orgány, které mají přístup k údajům podle nařízení EMIR, avšak rovněž pro oznamující subjekty a registry obchodních údajů. Například navrhované změny k sladění požadavků platných v EU s globálními pokyny k oznamování OTC derivátů mají podle očekávání přinést značné snížení nákladů pro subjekty oznamující údaje v několika jurisdikcích. Obdobně další standardizace formátů a používání normy ISO 20022 při oznamování údajů do registrů obchodních údajů smluvními stranami dále posílí automatizaci oznamování, omezí problémy s kvalitou údajů a přispěje k snazšímu sesouhlasování zpráv, tudíž sníží potřebu obtížných následných procesů v případě nedostatků v sesouhlasení.

Ačkoliv tyto přínosy převáží nad náklady, je nevyhnutelné, že v krátkodobém horizontu budou změny systémů oznamování v důsledku navržených regulačních a prováděcích

technických norem znamenat pro orgány, smluvní strany a registry obchodních údajů náklady. Orgán ESMA navrhuje prováděcí lhůtu, která by měla pomoci vyvážit nákladové důsledky.

4. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Článek 1 představuje údaje, které mají být uvedeny ve zprávách.

Článek 2 stanoví, jak oznamovat obchody, u nichž byl proveden clearing.

Článek 3 stanoví podmínky pro vykazování na úrovni pozice.

Článek 4 uvádí údaje týkající se vykazování expozic.

Článek 5 upřesňuje vykazování pomyslných hodnot.

Článek 6 upřesňuje vykazování cen.

Článek 7 uvádí povinnosti s ohledem na spojování zpráv týkajících se derivátových smluv, které byly uzavřeny či ukončeny v důsledku těžké události.

Článek 8 zrušuje nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013.

Článek 9 stanoví lhůtu pro uplatňování navrhovaných pravidel, a to osmnáct měsíců ode dne vstupu v platnost.

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 10.6.2022

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy, které blíže určují minimální náležitosti údajů, které se mají vykazovat do registru obchodních údajů, a typ zpráv, které se mají používat

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů², a zejména na čl. 9 odst. 5 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, pokud jde o regulační technické normy týkající se minimálních údajů, které mají být vykázány do registrů obchodních údajů, bylo podstatně změněno. Jelikož by ke zlepšení srozumitelnosti rámce pro oznamování údajů a zajištění soudržnosti s novými prováděcími technickými normami a jinými mezinárodně dohodnutými normami byly zapotřebí další změny, mělo by být zmíněné nařízení zrušeno a nahrazeno tímto nařízením.
- (2) Oznamování úplných a přesných údajů o derivátech, včetně označení obchodních událostí vedoucích ke změnám derivátů, je nezbytné pro zajištění účinného používání údajů o derivátech.
- (3) Pokud je derivátová smlouva složena z kombinace derivátových smluv, které jsou sjednány společně jako výsledek jedné hospodářské dohody, musí být příslušné orgány s to porozumět vlastnostem každé z dotýčných derivátových smluv. Jelikož příslušné orgány musí být také schopny porozumět celkovému kontextu, mělo by být ze zprávy rovněž patrné, že derivátová smlouva je součástí složitějšího derivátu. Derivátové smlouvy týkající se kombinace derivátových smluv by tudíž měly být vykázány v samostatných zprávách pro každou derivátovou smlouvu, přičemž spojení mezi těmito zprávami má zajistit interní identifikační kód.
- (4) Pokud je třeba derivátové smlouvy složené z kombinace derivátových smluv vykazovat ve více než jedné zprávě, může být obtížné určit způsob, jakým by relevantní informace o smlouvě měly být uvedeny v jednotlivých zprávách, a kolik by tudíž mělo být předloženo zpráv. Smluvní strany by se proto měly dohodnout na počtu zpráv, které mají být předloženy k vykázáni takové smlouvy.

²

Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1.

- (5) S cílem umožnit flexibilitu by smluvní strana měla mít možnost pověřit oznámením smlouvy druhou smluvní stranu nebo třetí osobu. Smluvní strany by měly být rovněž s to přenést oznamování na společný třetí subjekt včetně ústřední protistrany. Aby byla zajištěna kvalita údajů v případě, kdy je jménem obou smluvních stran podána jedna zpráva, měla by tato zpráva obsahovat veškeré příslušné údaje ve vztahu ke každé smluvní straně. Je-li oznamování přeneseno, měla by zpráva obsahovat úplný soubor údajů, které by byly vykázány, pokud by zprávu předkládala oznamující smluvní strana.
- (6) Je důležité uznat, že ústřední protistrana vystupuje jako účastník derivátové smlouvy. Pokud u stávající smlouvy následně provede ústřední protistrana clearing, měla by být tudíž tato smlouva vykázána jako ukončená a měla by být oznámena nová smlouva vzniklá z clearingem.
- (7) Je také důležité uznat, že určité deriváty, například deriváty, s nimiž se obchoduje v obchodním systému nebo na organizovaných obchodních platformách nacházejících se mimo Unii, deriváty, u nichž ústřední protistrana provádí clearing, nebo rozdílové smlouvy, jsou často ukončeny a zahrnuty v pozici a riziko je u těchto derivátů řízeno na úrovni pozice. Předmětem následných událostí v životním cyklu je navíc spíše výsledná pozice než původní deriváty na úrovni obchodu. Aby bylo možné účinné a přesné oznamování těchto derivátů, měly by mít smluvní strany možnost vykazování na úrovni pozice. Aby se zajistilo, že smluvní strany nevyužívají vykazování na úrovni pozice nevhodně, měly by být stanoveny zvláštní podmínky, které by měly být za účelem vykazování na úrovni pozice splněny.
- (8) Pro náležité sledování koncentrace expozic a systémového rizika je naprosto nezbytné zajistit, aby do registrů obchodních údajů byly předávány úplné a přesné informace o expozici a zajištění vyměňovaném mezi oběma smluvními stranami. Tržní ocenění smlouvy nebo její ocenění podle modelu uvádí označení a velikost expozic souvisejících s uvedenou smlouvou a doplňuje informace o původní hodnotě uvedené ve smlouvě. Proto je nezbytné, aby smluvní strany vykazovaly ocenění derivátových smluv podle společné metodiky. Mimoto je rovněž důležité vyžadovat oznamování poskytnuté a obdržené počáteční a variační marže týkající se konkrétního derivátu. Smluvní strany, které své deriváty zajišťují, by proto měly oznamovat údaje o tomto zajištění na úrovni obchodu. Je-li zajištění vypočítáno na základě portfolia, měly by smluvní strany vykazovat poskytnuté a obdržené počáteční a variační marže týkající se tohoto portfolia pomocí specifického kódu stanoveného oznamující smluvní stranou. Tento specifický kód by měl identifikovat konkrétní portfolio, pro něž je zajištění vyměňováno, a měl by rovněž zajistit, aby bylo možno všechny příslušné deriváty spojit s tímto konkrétním portfoliem.
- (9) Pomyslná hodnota je podstatnou vlastností derivátu pro určení povinností souvisejících s dotyčným derivátem. Pomyslné hodnoty se mimoto používají jako jedno z měřítek při posuzování expozic, objemů obchodů a velikosti trhu s deriváty. Jednotné vykazování pomyslných hodnot má proto zásadní význam. Aby bylo zajištěno, že smluvní strany vykazují pomyslné hodnoty harmonizovaným způsobem, je třeba s ohledem na různé typy produktů stanovit požadovaný způsob výpočtu pomyslné hodnoty.
- (10) Stejně tak by měly být jednotně oznamovány informace týkající se ceny derivátů, aby mohly příslušné orgány ověřit vykázané expozice, posoudit náklady a likviditu na trzích s deriváty a porovnat ceny podobných produktů, s nimiž se obchoduje na různých trzích.

- (11) V důsledku událostí v životním cyklu, jako je clearing, obnova nebo komprese, jsou vytvořeny, pozměněny nebo ukončeny určité deriváty. Aby mohly příslušné orgány pochopit pořadí událostí, k nimž na trhu dochází, a vztahy mezi oznámenými deriváty, je nezbytné stanovit způsob spojování všech příslušných derivátů, které jsou ovlivněny stejnou událostí v životním cyklu. Jelikož se nejúčinnější způsob spojování derivátů může lišit v závislosti na povaze události, měly by být stanoveny různé metody spojování.
- (12) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem, jež Komisi předložil Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA).
- (13) Orgán ESMA uskutečnil otevřené veřejné konzultace o návrzích regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, analyzoval možné související náklady a přínosy a požádal o radu skupinu subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010³.
- (14) Aby mohly smluvní strany a registry obchodních údajů přijmout veškerá potřebná opatření k přizpůsobení se novým požadavkům, mělo by být datum použitelnosti tohoto nařízení odloženo o osmáct měsíců,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Údaje, které mají obsahovat zprávy podle čl. 9 odst. 1 a 3 nařízení (EU) č. 648/2012

1. Zprávy pro registry obchodních údajů podle čl. 9 odst. 1 a 3 nařízení (EU) č. 648/2012 obsahují úplné a přesné údaje uvedené v tabulkách 1, 2 a 3 přílohy tohoto nařízení, které se týkají dotčených derivátů. Tyto údaje se vykazují v rámci jedné zprávy.
2. Při oznamování uzavření, změny nebo ukončení derivátové smlouvy uvede smluvní strana ve své zprávě údaje o druhu opatření a druhu události, jak je popsáno v polích 151 a 152 v tabulce 2 přílohy, s nimiž uzavření, změna nebo ukončení souvisí.
3. Odchylně od odstavce 1 se údaje v případě, že pole v tabulkách 1, 2 a 3 přílohy neumožňují účinné vykazování údajů uvedených v odstavci 1, vykazují ve zvláštních zprávách, například tehdy, je-li derivátová smlouva složena z kombinace derivátových smluv, jež jsou sjednány společně jako výsledek jedné hospodářské dohody.

Před uplynutím lhůty pro oznámení se smluvní strany derivátové smlouvy složené z kombinace derivátových smluv uvedených v prvním pododstavci dohodnou na počtu samostatných zpráv, které mají být zaslány do registru obchodních údajů v souvislosti s uvedenou derivátovou smlouvou.

Oznamující smluvní strana musí samostatné zprávy uvést do souvislosti identifikačním kódem, který je na úrovni smluvní strany pro danou skupinu zpráv o derivátech specifický v souladu s polem 6 v tabulce 2 přílohy.
4. Je-li jménem obou smluvních stran vypracována jedna zpráva, musí obsahovat údaje uvedené v tabulkách 1, 2 a 3 přílohy vztahující se ke každé ze smluvních stran.

³ 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 (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

5. Pokud jedna smluvní strana oznamuje do registru obchodních údajů údaje o derivátu jménem druhé smluvní strany nebo pokud třetí subjekt oznamuje smlouvu do registru obchodních údajů jménem jedné nebo obou smluvních stran, musí oznamované údaje obsahovat úplný soubor údajů, který by byl vykázan v případě, že by deriváty byly do registru obchodních údajů oznámeny každou smluvní stranou samostatně.

Článek 2

Obchody, u nichž se provádí clearing

1. Pokud u derivátu, jehož údaje byly již vykázané podle článku 9 nařízení (EU) č. 648/2012, následně provede ústřední protistrana clearing, vykáže se uvedený derivát jako ukončený s uvedením druhu opatření „Ukončení“ a druhu události „Clearing“ v polích 151 a 152 tabulky 2 přílohy tohoto nařízení. Nový derivát vyplývající z clearingů se vykáže uvedením druhu opatření „Nové“ a druhu události „Clearing“ v polích 151 a 152 v tabulce 2 přílohy tohoto nařízení.
2. Pokud je derivátová smlouva uzavřena v obchodním systému nebo na organizované obchodní platformě nacházející se mimo Unii a ústřední protistrana u ní provede clearing téhož dne, oznamují se pouze deriváty vyplývající z clearingů. Tyto deriváty se vykazují uvedením druhu opatření „Nové“, nebo druhu opatření „Složka pozice“ podle čl. 3 odst. 2 a druhu události „Clearing“ v polích 151 a 152 v tabulce 2 přílohy.

Článek 3

Vykazování na úrovni pozice

1. Po oznámení údajů derivátové smlouvy, kterou smluvní strana uzavřela, a ukončení této derivátové smlouvy kvůli zahrnutí v pozici může smluvní strana použít vykazování na úrovni pozice, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:
 - a) riziko je řízeno na úrovni pozice;
 - b) zprávy se týkají derivátových smluv uzavřených v obchodním systému nebo na organizované obchodní platformě nacházející se mimo Unii nebo derivátových smluv, u nichž ústřední protistrana provádí clearing, nebo rozdílových smluv, které jsou vzájemně zaměnitelné a byly nahrazeny pozicí;
 - c) deriváty na úrovni obchodu uvedené v poli 154 v tabulce 2 přílohy byly správně vykázané před jejich zahrnutím v pozici;
 - d) ostatní události, které ovlivňují společná pole ve zprávě o pozici, jsou oznámeny zvlášť;
 - e) derivátové smlouvy uvedené v písmenu b) byly řádně ukončeny uvedením druhu opatření „Ukončení“ v poli 151 v tabulce 2 přílohy a druhu události „Zahrnutí v pozici“ v poli 152 v tabulce 2 přílohy;
 - f) výsledná pozice byla řádně vykázána buď jako nová pozice, nebo jako aktualizace stávající pozice;
 - g) zpráva o pozici byla vypracována správně vyplněním všech příslušných polí v tabulkách 1 a 2 přílohy a upřesněním, že se zpráva podává na úrovni pozice, v poli 154 v tabulce 2 přílohy;
 - h) smluvní strany derivátu se dohodnou na tom, že by se derivát měl vykazovat na úrovni pozice.

2. Má-li být stávající derivát zahrnut do zprávy o pozici téhož dne, vykazuje se takovýto derivát s druhem opatření „Složka pozice“ v poli 151 v tabulce 2 přílohy.
3. Následné aktualizace, včetně aktualizací ocenění, aktualizací zajištění a jiných změn a událostí v životním cyklu, se u původních derivátů, které byly ukončeny a zahrnuty v dané pozici, vykazují na úrovni pozice a nejsou vykazovány na úrovni obchodu.

Článek 4 **Vykazování expozi**

1. Údaje o zajištění u derivátů, u nichž se provádí clearing, i u derivátů, u nichž se clearing neprovádí, musí obsahovat veškerá poskytnutá i obdržená zajištění v souladu s poli 1 až 29 v tabulce 3 přílohy.
2. Pokud protistrana 1 poskytuje zajištění na základě portfolia, vykazuje protistrana 1 nebo subjekt odpovědný za oznamování poskytnuté a obdržené zajištění na základě portfolia do registru obchodních údajů v souladu s poli 1 až 29 v tabulce 3 přílohy a uvede kód identifikující portfolio v souladu s polem 9 v tabulce 3 přílohy.
3. Jiné nefinanční smluvní strany, než které jsou uvedeny v článku 10 nařízení (EU) č. 648/2012, nebo subjekty odpovědné za oznamování jejich jménem nejsou povinny u smluv uvedených v tabulkách 2 a 3 přílohy tohoto nařízení vykazovat zajištění, tržní ocenění nebo ocenění podle modelu.
4. U derivátů, u nichž provedla clearing ústřední protistrana, vykáže protistrana 1 nebo subjekt odpovědný za oznamování ocenění derivátu poskytnuté ústřední protistranou v souladu s poli 21 až 25 v tabulce 2 přílohy.
5. U derivátů, u nichž neprovedla clearing ústřední protistrana, vykáže protistrana 1 nebo subjekt odpovědný za oznamování v souladu s poli 21 až 25 v tabulce 2 přílohy tohoto nařízení ocenění derivátu provedené podle metodiky vymezené v Mezinárodním standardu účetního výkaznictví (IFRS) 13 Ocenění reálnou hodnotou, který byl přijat nařízením Komise (ES) č. 1126/2008⁴, aniž by se uplatnila úprava reálné hodnoty.

Článek 5 **Pomyslná hodnota**

1. Pomyslná hodnota derivátu podle polí 55 a 64 v tabulce 2 přílohy se stanoví takto:
 - a) v případě swapů, futures, forwardů a opcí obchodovaných v měnových jednotkách se použije referenční částka;
 - b) v případě jiných opcí, než které jsou uvedeny v písmenu a), se použije částka vypočtená pomocí realizační ceny;
 - c) v případě jiných forwardů, než které jsou uvedeny v písmenu a), se použije součin forwardové ceny a celkového jmenovitého množství podkladu;
 - d) v případě swapů týkajících se dividend z kapitálu se použije součin pevné realizační ceny k určitému datu a počtu jednotek podílu nebo indexu;

⁴ Nařízení Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 (Text s významem pro EHP) (Úř. věst. L 320, 29.11.2008, s. 1).

- e) v případě swapů volatility akcií se použije pomyslná hodnota vega;
 - f) v případě akciových rozdílových swapů se použije hodnota rozdílu;
 - g) v případě finančních rozdílových smluv se použije částka vyplývající z původní ceny a celkového jmenovitého množství;
 - h) v případě komoditních swapů s pevnou/proměnlivou sazbou se použije součin pevné ceny a celkového jmenovitého množství;
 - i) v případě komoditních báзовých swapů se použije součin poslední dostupné spotové ceny v době obchodu s podkladovým aktivem složky bez rozpětí a celkového jmenovitého množství složky bez rozpětí;
 - j) v případě swapcí se použije pomyslná hodnota podkladové smlouvy;
 - k) v případě derivátů neuvedených v písmenech a) až j), kde se pomyslná hodnota vypočte na základě ceny podkladového aktiva a tato cena je k dispozici pouze v okamžiku vypořádání, se použije cena podkladového aktiva z konce dne k datu uzavření smlouvy.
2. Úvodní zpráva o derivátové smlouvě, jejíž pomyslná hodnota se v průběhu času mění, uvede pomyslnou hodnotu použitelnou v den uzavření derivátové smlouvy a časový rozvrh pomyslné hodnoty.

Při vykazování časového rozvrhu pomyslné hodnoty uvedou smluvní strany všechny tyto údaje:

- i) neupravené datum, k němuž související pomyslná hodnota nabývá účinnosti;
- ii) neupravené datum ukončení pomyslné hodnoty;
- iii) pomyslnou hodnotu, která nabývá platnosti k souvisejícímu neupravenému datu účinnosti.

Článek 6 **Cena**

1. Cena derivátu podle pole 48 v tabulce 2 přílohy se stanoví takto:
- a) v případě swapů s opakujícími se platbami týkajícími se komodit se použije pevná cena;
 - b) v případě forwardů týkajících se komodit a akcií se použije forwardová cena podkladu;
 - c) v případě swapů týkajících se akcií a rozdílových smluv se použije počáteční cena podkladu.
2. Cena derivátu se neuvádí v poli 48 tabulky 2 přílohy, je-li uvedena v jiném poli v tabulce 2 přílohy.

Článek 7 **Spojování zpráv**

Oznamující smluvní strana nebo subjekt odpovědný za oznamování spojí zprávy týkající se derivátových smluv, které byly uzavřeny nebo ukončeny v důsledku téže události uvedené v poli 152 v tabulce 2 přílohy, takto:

- a) v případě clearingů, nahrazení, rozdělení a uplatnění vykáže smluvní strana specifický identifikační kód obchodu („UTI“) původní derivátové smlouvy, která byla ukončena v důsledku události uvedené v poli 152 v tabulce 2, v poli 3 v tabulce 2 přílohy ve zprávě nebo zprávách týkajících se derivátu či derivátů vyplývajících z této události;
- b) v případě zahrnutí derivátu v pozici vykáže smluvní strana UTI pozice, v níž byl dotýčný derivát zahrnut, v poli 4 v tabulce 2 přílohy ve zprávě o derivátu zaslané s druhem opatření „Složka pozice“ nebo s kombinací druhu opatření „Ukončení“ a druhu události „Zahrnutí v pozici“;
- c) v případě poobchodní události ke snížení rizik („PTRR“) s poskytovatelem poobchodních služeb ke snížení rizik nebo ústřední protistranou poskytující poobchodní službu ke snížení rizik vykáže smluvní strana specifický kód identifikující tuto událost poskytnutý poskytovatelem poobchodních služeb ke snížení rizik nebo ústřední protistranou v poli 5 v tabulce 2 přílohy ve všech zprávách týkajících se derivátových smluv, které byly ukončeny v důsledku dotýčné události nebo které z ní vyplývají.

Článek 8 **Zrušení**

Nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 148/2013 se zrušuje.

Odkazy na zrušené nařízení se považují za odkazy na toto nařízení.

Článek 9 **Vstup v platnost**

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se od [OP: vloží datum – první pondělí následující po datu odpovídajícímu osmnácti měsícům ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost].

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 10.6.2022

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN