



Az Európai Unió  
Tanácsa

Brüsszel, 2022. június 17.  
(OR. en)

10387/22

EF 179  
ECOFIN 638  
DELECT 98

## FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Martine DEPREZ igazgató
Címzett:	a Tanács Főtitkársága
Biz. dok. sz.:	C(2022) 3589 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2022.6.10.) az (EU) 648/2012 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kereskedési adattáraknak bejelentendő adatok minimális részleteit és az alkalmazandó jelentések típusát meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2022) 3589 final számú dokumentumot.

Melléklet: C(2022) 3589 final



Brüsszel, 2022.6.10.  
C(2022) 3589 final

**A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE**

**(2022.6.10.)**

**az (EU) 648/2012 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kereskedési adattáraknak bejelentendő adatok minimális részleteit és az alkalmazandó jelentések típusát meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről**

(EGT-vonatkozású szöveg)

## INDOKOLÁS

### **1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE**

A 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2019. május 20-i (EU) 2019/834 európai parlamenti és tanácsi rendelet (EMIR REFIT) számos felhatalmazást vezet be az ESMA számára az EMIR szerinti jelentéstételi kerettel kapcsolatos végrehajtás- és szabályozástechnikai standardok kidolgozására.

Az ESMA az EMIR 9. cikkének (5) bekezdése szerinti felhatalmazásával élve vizsgálta felül a jelentéstételre vonatkozó szabályozástechnikai standardokat. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kereskedési adattáraknak bejelentendő adatok minimális részleteit meghatározó szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>1</sup> a 2013. évi első elfogadása óta több alkalommal felülvizsgálatra került, elsősorban a bejelentett adatok minőségének javítása céljából. E szabályok bizonyos, a piac számára problematikus vonatkozásait az ESMA Kérdések és válaszok formájában is tisztázta.

A keretrendszer olvashatóságának javítása, valamint az új végrehajtás-technikai standardokkal és más nemzetközileg elfogadott standardokkal való összhang biztosítása érdekében az ESMA a 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendeletet hatályon kívül helyező szabályozástechnikai standardtervezetre tett javaslatot.

### **2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK**

#### *Eljárási kérdések*

Az ESMA 2020. március 26. és 2020. július 3. között nyilvános konzultációt folytatott a szabályozási és végrehajtás-technikai standardokról. Az ESMA-hoz összesen 41 nyilvános és 10 bizalmas válasz érkezett.

#### *Az érintettek álláspontja*

##### A jelentésekben meghatározandó adatok

A konzultációs dokumentumban az ESMA azt javasolta, hogy az adatmezőket tartalmazó táblázatok új struktúra szerint épüljenek fel. A pontosítások és a táblázatok szerkezetének javasolt változtatásai összességében pozitív visszhangot váltottak ki. A konzultációs dokumentumhoz fűzött általános észrevételekben azonban aggályok merültek fel a bejelentendő mezők számával kapcsolatban. Meg kell jegyezni, hogy a mezők számának növekedése legnagyobb részt i. a globális iránymutatással való összehangolásból és ii. a bejelentendő adatok jobb meghatározásából ered. Ezenkívül, a beérkezett visszajelzések fényében egyes olyan területek, amelyekkel szerepeltek az ESMA által kezdeményezett konzultációban, a végleges tervezetből kimaradtak, mivel azokat kevésbé kritikusnak tekintették (pl. a kedvezményezett azonosítója és típusa, a szerződő felek minősítését indokoltá tevő mutatószám és a szerződő felek minősítését eredményező küszöbérték).

##### Jelentés az életciklus-eseményekről

A szerződő feleknek és a központi szerződő feleknek az EMIR REFIT-tel módosított EMIR 9. cikkének (1) bekezdése értelmében nemcsak a származtatott ügyletek megkötését kell bejelenteniük, hanem „az ügylet bármely módosítását vagy lezárását is”. Az életciklus-

<sup>1</sup> HL L 52., 2013.2.23., 1. o.

események bejelentésére vonatkozóan kellően részletes és átlátható követelményekre van szükség annak biztosítása érdekében, hogy a hatóságok bármikor holisztikus és pontos képet kaphassanak a piaci kitétségekről. Ezért ezek az információk kulcsfontosságúak a rendszerszintű kockázat nyomon követése és a származékos piac átláthatóbbá tétele szempontjából. Az ESMA a konzultációs dokumentumban az életciklus-események bejelentésére vonatkozóan felülvizsgált megközelítést javasolt, mivel a meglévő módszer nem volt alkalmas arra, hogy a hatóságok számára megfelelő tájékoztatást nyújtson a bejelentést kiváltó üzleti eseményről. A javasolt megközelítés alapja az életciklus-eseményekre vonatkozó információk két külön területre bontása: „Intézkedés típusa” – annak meghatározása, hogy egy adott jelentés az adott ügyletre vonatkozóan létrehoz-e, módosít-e, helyesbít-e, lezár-e stb. valamilyen adatállományt, és „Esemény típusa” – amely információt nyújt az adott jelentést kiváltó üzleti esemény típusáról. A javasolt modell széles körű támogatást kapott, és a válaszadók többsége megerősítette, hogy a javaslat összességében nagyon egyértelmű. Az ágazatból érkezett számos részletes észrevétel azonban azt mutatja, hogy a további iránymutatás (többek között konkrét példák) fontos szerepet fog játszani a piaci szereplők általi egységes értelmezés és végrehajtás biztosításában.

### Elszámolt ügyletek

A 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 2. cikke előírja, hogy amennyiben egy olyan származtatott ügyletet, amelynek adatait az EMIR 9. cikke szerint már bejelentették, a későbbiekben egy központi szerződő fél elszámol, úgy az ügyletet a „Idő előtti lezárás” intézkedéstípus alkalmazásával lezártként kell bejelenteni. Az elszámolásból eredő új ügyleteket „Új” intézkedéstípussal kell bejelenteni. Az említett cikk azt is előírja, hogy mennyiben egy kereskedési helyszínen megkötött ügyletet ugyanazon a napon el is számolnak, csak az elszámolásból eredő ügyleteket kell bejelenteni. Továbbá az elszámolt ügyletek esetében a szerződő feleknek a jelentésben meg kell jelölniük a központi szerződő felet és a klíringtagot, valamint meg kell határozniuk az elszámolási időbélyegzőt. Az ESMA azt javasolta, hogy az adatszolgáltatásnak ez a logikája és a vonatkozó mezők alkalmazása változatlanul fennmaradjon.

### Jelentés pozíciószinten

Az EMIR-ben szereplő ügyleti és pozíció jelentések kétszeres figyelembevételének elkerülése érdekében az eredeti ügyletekről szóló jelentéseket naprakészé kell tenni úgy, hogy a megfelelő státuszuk egyértelműen jelezze, hogy már nem nyitott ügyletekről van szó. A konzultációs dokumentumban az ESMA a jelenlegi megközelítés kisebb változtatásokkal történő fenntartását javasolta. Az ESMA javasolta továbbá annak egyértelművé tételét, hogy a pozíciószintű adatszolgáltatásról a két szerződő félnek kell megállapodnia, vagyis az ügyletben részt vevő mindkét szerződő félnek vagy pozíciószinten kell bejelentenie a származtatott terméket, vagy továbbra is ügyletszinten kell jelenteniük a releváns életciklus-eseményeket. Erre a konkrét pontra vegyes visszajelzések érkeztek. Az ESMA elismeri, hogy a szerződő felek közötti adatszolgáltatás szintjéről való kétoldalú megállapodás esetleges nehézségekbe ütközhet, és hogy az ilyen problémák megnehezítik a jelentések egyeztetését. Szem előtt tartva, hogy a pozíciószintű adatszolgáltatás lehetőség, és nem követelmény, az ESMA egyértelművé teszi, hogy alapvetően az ügyletszinten történő adatszolgáltatás a járható út, ami azt jelenti, hogy a szerződő feleknek – amennyiben nem kötöttek megállapodást – a származtatott ügyleteket ügyletszinten kell jelenteniük. A pozíciószintű adatszolgáltatás csak akkor lesz megvalósítható, ha valamennyi vonatkozó feltétel teljesül, és a két szerződő fél megállapodik a pozíciószintű adatszolgáltatásról.

### A biztosítékeszközök bejelentése

A letétek vonatkozásában a jelentéstétel – a nemzetközi iránymutatásokkal összhangban – számos adatmezővel bővült. Ezen adatmezők alapján a hatóságoknak képesnek kell lenniük azon kockázatok azonosítására, amelyek a származtatott termékek piacain az alkalmazott levonások (haircutok) változásai miatt felmerülnek. Ezek az adatmezők összesített alapon felhasználhatók a portfóliónként alkalmazott levonások (haircutok) súlyozott átlagának, valamint az átlag időbeli alakulásának meghatározásához is. Az információk segítenék a hatóságokat abban, hogy pénzügyi stabilitási szempontból mérjék a biztosíték minőségét, értékeljék a tőkeáttétel alakulását a pénzügyi rendszerben, valamint a stressz és a rendszerszintű kockázat esetleges kialakulását. Egyik válaszadó sem jelzett jelentősebb problémát.

#### Névleges összegek

Ez kulcsfontosságú mező, helyes kitöltése kulcsfontosságú. A 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 3a. cikke meghatározza, hogy bizonyos származtatott ügylettípusok esetében hogyan kell kitölteni. A 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet meghatározza a „Névleges összeg” és a „Mennyiség” fogalmát is. A CPMI-IOSCO iránymutatás részletes utasításokat ad a különböző tőzsdén kívüli termékekre vonatkozó névleges érték bejelentésével kapcsolatban. Az ESMA azt javasolta, hogy a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek névleges értékének az EMIR szerinti bejelentése az iránymutatás tartalmához igazodjon. A kapott visszajelzések általában támogatóak voltak.

#### Ár

Az ESMA a konzultációs dokumentumban bizonyos módosításokat javasolt a származtatott ügyletek árának bejelentésére szolgáló mechanizmus tekintetében. E javaslat különösen arra irányult, hogy a nemzetközi iránymutatással való jobb összhang érdekében módosítsák a mezőket és azok fogalommeghatározásait, és egyértelművé tette, hogy az „Ár” mezőt csak akkor kell kitölteni, ha az információt más mezőben nem adják meg. A válaszadók általánosságban pozitívan nyilatkoztak az ESMA javaslatairól.

#### A jelentések összekapcsolása

Nemzetközi iránymutatás alapján az ESMA a konzultációs dokumentumban hat új adatmező bevezetését javasolta. A válaszadók ezen új mezők bevezetésével kapcsolatban eltérő véleményeket fogalmaztak meg. Az ESMA várakozásai szerint a jelentéstételre vonatkozó jövőbeli EMIR-iránymutatások pontosítani fogják az említett új adatmezők kitöltésének módját. Az ESMA azt javasolta, hogy az ugyanazon tömörítési művelet körébe tartozó és abból eredő származtatott ügyletekhez kapcsolódó jelentéseket közös azonosítóval kapcsolják össze, amit ne csak tömörítés esetén használjanak a származtatott ügyletek összekapcsolására, hanem más, kereskedés utáni kockázatsökkentő események, például kiegyensúlyozás esetén is. A kapott visszajelzések fényében az ESMA úgy határozott, hogy ezt adott esetben jelenteni kell, különösen harmadik fél szolgáltató vagy központi szerződő fél útján végrehajtott tömörítés és a portfólió-kiegyensúlyozás esetén.

### **3. HATÁSVIZSGÁLAT**

A Bizottság nem végzett részletes hatásvizsgálatot a javasolt szabályozás-technikai standardokról, hanem értékelését az ESMA zárójelentésében foglalt költség-haszon elemzésre alapozta.

A 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2019. május 20-i (EU) 2019/834 európai parlamenti és tanácsi rendeletre vonatkozó jogalkotási javaslatban a Bizottság már elemezte és közzétette a főbb szakpolitikai döntéseket.

Az ESMA elfogadja, hogy a technikai standardok javasolt módosításai javítani fogják az EMIR alapján jelentett adatok minőségét, ami egyértelműen előnyös lesz az EMIR-adatokhoz való hozzáférésre jogosult hatóságok, valamint az adatszolgáltató szervezetek és a kereskedési adattárak számára is. Például az uniós követelményeket a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek bejelentésére vonatkozó globális iránymutatással összehangoló javasolt módosítások várhatóan jelentősen csökkentik a több joghatóság felé jelentést benyújtó szervezetek költségeit. Hasonlóképpen, a formátumok további szabványosítása és az ISO 20022 szabványnak a szerződő felek által a kereskedési adattárak felé történő jelentéstétel céljából történő használata tovább automatizálja a jelentéstételt, csökkenti az adatminőséggel kapcsolatos problémákat, és megkönnyíti a jelentések egyeztetését, ezáltal kevésbé lesz szükség az egyeztetés megszakításával kapcsolatos nehézkes nyomkövetési folyamatok alkalmazására.

Bár ezek az előnyök meghaladják a költségeket, elkerülhetetlen, hogy az adatszolgáltatási rendszereknek a javasolt szabályozás- és végrehajtás-technikai standardokból eredő módosításai rövid távon költségekkel járjanak a hatóságok, a szerződő felek és a kereskedési adattárak számára. Az ESMA végrehajtási ütemtervet javasol, amely elősegíti a költségvonzatok enyhítését.

#### **4. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI**

Az 1. cikk ismerteti a jelentésekben feltüntetendő adatokat.

A 2. cikk meghatározza az elszámolt ügyletek bejelentésének módját.

A 3. cikk meghatározza a pozíciószinten történő jelentéstétel feltételeit.

A 4. cikk meghatározza a kitétségek jelentésének részleteit.

Az 5. cikk meghatározza a névleges összegekre vonatkozó adatszolgáltatást.

A 6. cikk meghatározza az árakra vonatkozó jelentéstételt.

A 7. cikk meghatározza az ugyanazon esemény eredményeként megkötött vagy lezárt származtatott ügyletekkel kapcsolatos jelentések összekapcsolására vonatkozó kötelezettségeket.

A 8. cikk hatályon kívül helyezi a 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendeletet.

A 9. cikk előírja, hogy a javasolt szabályokat a hatálybalépésüket követő 18 hónap elteltével kell alkalmazni.

# A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2022.6.10.)

**az (EU) 648/2012 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kereskedési adattáraknak bejelentendő adatok minimális részleteit és az alkalmazandó jelentések típusát meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről**

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, 2012. július 4-i 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre<sup>2</sup> és különösen annak 9. cikke (5) bekezdésére,

mivel:

- (1) A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kereskedési adattáraknak bejelentendő adatok minimális részleteit meghatározó szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2012. december 19-i 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet jelentősen módosult. Mivel a jelentéstételi keret egyértelműségének javítása és az új végrehajtás-technikai standardokkal és más nemzetközileg elfogadott standardokkal való összhang biztosítása érdekében további módosításokra lenne szükség, a rendeletet hatályon kívül kell helyezni és e rendelettel kell felváltani.
- (2) A származtatott ügyletekre vonatkozó adatok hatékony felhasználásának biztosításához elengedhetetlen a származtatott ügyletekre vonatkozó adatok teljes körű és pontos bejelentése, beleértve a származtatott ügyletek módosulását kiváltó üzleti események megjelölését is.
- (3) Ha egy származtatott ügylet olyan származtatott ügyletek kombinációjából áll, amelyeket együtt, egyetlen gazdasági megállapodás eredményeként tárgyalnak meg, az illetékes hatóságoknak fel kell térképezniük az egyes érintett származtatott ügyletek jellemzőit. Mivel az illetékes hatóságoknak az általános összefüggéseket is értelmezniük kell, a jelentésből annak is ki kell derülnie, hogy a származtatott ügylet egy komplex származtatott ügylet része. Következésképpen a származtatott ügyletek kombinációjához tartozó származtatott ügyleteket az egyes származtatott ügyletekről szóló különálló jelentésekben kell feltüntetni, és belső azonosítóval kell biztosítani a jelentések közötti kapcsolatot.
- (4) A származtatott ügyletek kombinációjából álló olyan származtatott ügyletek esetében, amelyeket egynél több jelentésben kell bejelenteni, nehézséget jelenthet annak meghatározása, hogy az ügyletre vonatkozó releváns információkat hogyan kell

---

<sup>2</sup> HL L 201., 2012.7.27., 1. o.

meghatározni a jelentésekben és hány jelentést kell benyújtani. A szerződő feleknek ezért meg kell állapodniuk az ilyen ügylet részletezéséhez szükséges jelentések számáról.

- (5) A rugalmasság biztosítása érdekében az egyik szerződő fél számára lehetővé kell tenni, hogy az ügylet bejelentésének feladatát átruházza a másik szerződő félre vagy egy harmadik félre. A szerződő felek számára lehetővé kell tenni továbbá, hogy megállapodjanak az adatszolgáltatásnak egy közös harmadik szervezetre történő átruházásáról, beleértve a központi szerződő feleket is. Az adatminőség biztosítása érdekében, ha mindkét szerződő fél nevében egyetlen jelentést nyújtanak be, annak tartalmaznia kell az egyes szerződő felekre vonatkozó összes lényeges adatot. Az adatszolgáltatás átruházása esetén a jelentésnek tartalmaznia kell az összes olyan adatot, amelyet akkor jelentettek volna, ha a jelentést az adatszolgáltató szerződő fél készítette volna.
- (6) El kell továbbá ismerni, ha egy központi szerződő fél valamely származtatott ügylet egyik szerződő feleként jár el. Ennek megfelelően, ha egy meglévő ügylet elszámolása a későbbiekben egy központi szerződő félen keresztül történik, az ügyletet lezártként kell bejelenteni és be kell jelenteni az elszámolásból eredő új ügyleteket.
- (7) Azt is fontos elismerni, hogy bizonyos származtatott ügyleteket, például az Unión kívüli kereskedési helyszíneken vagy szervezett kereskedési platformon kereskedett származtatott termékeket, a központi szerződő felek által elszámolt származtatott termékeket vagy a különbözőzetre vonatkozó pénzügyi szerződéseket gyakran lezárják és pozícióba foglalják, és az ilyen származtatott ügyletek kockázatát pozíciószinten kezelik. Ezenkívül a későbbi életciklus-események az ebből eredő pozícióra, nem pedig ügyleti szinten az eredeti származtatott ügyletekre vonatkoznak. Az ilyen származtatott ügyletek hatékony és pontos bejelentésének lehetővé tétele érdekében a szerződő felek számára biztosítani kell a pozíciószinten történő bejelentést. Ennek biztosítása érdekében, hogy a szerződő felek megfelelően alkalmazzák a pozíciószintű adatszolgáltatást, olyan egyedi feltételeket kell meghatározni, amelyeknek teljesülniük kell a pozíciószinten történő adatszolgáltatáshoz.
- (8) A kitétségek és a rendszerszintű kockázat koncentrációjának megfelelő nyomon követéséhez elengedhetetlen annak biztosítása, hogy a kereskedési adattárak teljes körű és pontos információkat kapjanak a kitétségekről és a két szerződő fél között kicserélt biztosítékokról. Egy ügyletnek a piaci értéken történő vagy modell alapú értékelése jelzi az ügylettel kapcsolatos kitétségek előjelét és mértékét, valamint kiegészíti a szerződésben az eredeti érték vonatkozásában meghatározott adatokat. Következésképpen a szerződő feleknek a származtatott ügyletek értékelését egységes módszertan szerint kell bejelenteniük. Ugyanilyen fontos továbbá az egyes származtatott ügyletekhez kapcsolódóan nyújtott és kapott alapletét és változó letét bejelentésének előírása. Ezért a származtatott ügyleteket fedező szerződő feleknek ezeket a biztosítéki adatokat ügyleti szinten kell jelenteniük. Amennyiben a biztosítékot portfólióalapon számítják ki, a szerződő feleknek az adott portfólióhoz tartozó nyújtott és kapott alapletéteket és változó letéteket az adatszolgáltató szerződő fél által meghatározott egyedi kód használatával kell jelenteniük. Az egyedi kódnak azonosítania kell azt a konkrét portfóliót, amelyre vonatkozóan a biztosítékot kicserélik, és biztosítania kell azt is, hogy valamennyi releváns származtatott ügylet összekapcsolható legyen az adott portfólióval.
- (9) A névleges összeg a származtatott ügylet alapvető jellemzője, amelynek segítségével meghatározhatók az ügyletnek kapcsolódó kötelezettségek. A névleges összegek ezen

kívül a kitételek, a kereskedési volumen és a származtatott piac méretének értékelésére szolgáló egyik mérőszámként is funkcionálnak. Ezért elengedhetetlen a névleges összegek következetes jelentése. Annak biztosítása érdekében, hogy a szerződő felek harmonizált módon jelentsék a névleges összegeket, a különböző terméktípusok tekintetében elő kell írni a névleges összeg kiszámításának módszerét.

- (10) Hasonlóképpen, a származtatott termékek árazására vonatkozó információkat következetesen kell jelenteni, hogy az illetékes hatóságok ellenőrizhessék a jelentett kitételeket, értékelhessék a származtatott termékek piacainak költségeit és likviditását, valamint összehasonlíthassák a különböző piacokon forgalmazott hasonló termékek árait.
- (11) Életciklus-események, például elszámolás, nováció vagy tömörítés eredményeként bizonyos származtatott termékek létrejönnek, módosulnak vagy lezárásra kerülnek. Annak érdekében, hogy az illetékes hatóságok folyamatában felmérhessék a piacon bekövetkező eseményeket és a bejelentett származtatott termékek közötti kapcsolatokat, alapvető fontosságú egy olyan módszer biztosítása, amely összekapcsolja az ugyanazon életciklus-esemény által érintett összes releváns származtatott terméket. Mivel a származtatott ügyletek összekapcsolásának leghatékonyabb módja az esemény jellegétől függően eltérő lehet, különböző összekapcsolási módszereket kell meghatározni.
- (12) Ez a rendelet az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.
- (13) Az ESMA nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetéről, elemezte az esetlegesen kapcsolódó költségeket és hasznát, továbbá kikérte az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>3</sup> 37. cikkével összhangban létrehozott Értékpapírpiaci Érdekképviseleti Csoport tanácsát.
- (14) Annak érdekében, hogy a szerződő felek és a kereskedési adattárak megtehessek az új követelményekhez való alkalmazkodáshoz szükséges intézkedéseket, e rendelet alkalmazásának kezdőnapját tizennyolc hónappal el kell halasztani,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

#### *1. cikk*

#### ***A 648/2012/EU rendelet 9. cikke (1) és (3) bekezdésének megfelelő bejelentésekben meghatározandó részletes adatok***

- (1) A 648/2012/EU rendelet 9. cikkének (1) és (3) bekezdése alapján a kereskedési adattáraknak benyújtott jelentéseknek tartalmazniuk kell az e rendelet mellékletének 1., 2. és 3. táblázatában meghatározott, az érintett származtatott termékre vonatkozó teljes és pontos adatokat. Ezeket az adatokat egyetlen jelentésben kell bejelenteni.
- (2) A származtatott ügylet megkötésének, módosításának vagy lezárásának bejelentésekor a szerződő fél a jelentésében részletesen meghatározza a melléklet 2. táblázatának 151. és 152. mezője szerinti azon intézkedéstípust és eseménytípust, amelyhez az adott ügyletkötés, módosítás vagy lezárás kapcsolódik.

<sup>3</sup>

Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o.).

- (3) Az (1) bekezdéstől eltérve, amennyiben a melléklet 1., 2. és 3. táblázatában szereplő mezők nem teszik lehetővé az (1) bekezdésben említett adatok tényleges bejelentését, úgy ezeket az adatokat különálló jelentésekben kell bejelenteni, például abban az esetben, ha a származtatott ügylet olyan származtatott ügyletek kombinációjából áll, amelyeket együtt, egyetlen gazdasági megállapodás eredményeként tárgyalnak meg.
- Az adatszolgáltatási határidőt megelőzően a származtatott ügyletek kombinációjából álló, az első albekezdésben említett származtatott ügylet szerződő feleinek meg kell állapodniuk a szóban forgó származtatott ügylet kapcsolódóan a kereskedési adattárnak küldendő különálló jelentések számáról.
- Az adatszolgáltató szerződő fél a különálló jelentéseket a származtatott ügyletekre vonatkozó jelentések csoportjához tartozó szerződő fél szintjén egyedi azonosítóval kapcsolja össze a melléklet 2. táblázata 6. mezőjének megfelelően.
- (4) Ha a két szerződő fél nevében egy bejelentés készül, az mindkét szerződő fél vonatkozásában tartalmazza a melléklet 1, 2. és 3 táblázatában meghatározott adatokat.
- (5) Ha valamely származtatott ügylet adatait a kereskedési adattár felé az egyik szerződő fél jelenti be a másik szerződő fél nevében, vagy ha a származtatott ügylet adatait egyik vagy mindkét szerződő fél nevében a kereskedési adattár felé egy harmadik jogalany jelenti be, a bejelentett adatoknak tartalmazniuk kell valamennyi olyan adatot, amelyet az egyes szerződő felek a származtatott ügylet egymástól függetlenül történő bejelentése esetén közölnének a kereskedési adattár felé.

## *2. cikk*

### ***Elszámolt ügyletek***

- (1) Ha egy a 648/2012/EU rendelet 9. cikke szerint már bejelentett származtatott ügyletet a későbbiekben egy központi szerződő fél számol el, ezt az ügyletet lezártként kell bejelenteni, és e célból e rendelet melléklete 2. táblázatának 151. és 152. mezőjében a „Lezárás” intézkedéstípust és az „Elszámolás” eseménytípust kell megadni. Az elszámolásból származó új származtatott ügyleteket az e rendelet melléklete 2. táblázatának 151. és 152. mezőjében az „Új” intézkedéstípus és az „Elszámolás” eseménytípus feltüntetésével kell jelenteni.
- (2) Amennyiben egy olyan származtatott ügyletet, amelyet valamely Unión kívüli kereskedési helyszínen vagy szervezett kereskedési platformon kötnek meg, ugyanazon a napon egy központi szerződő fél el is számol, úgy csak az elszámolásból eredő ügyleteket kell bejelenteni. Ezeket a származtatott ügyleteket a melléklet 2. táblázatának 151. és 152. mezőjében az „Új” intézkedéstípus vagy a 3. cikk (2) bekezdése szerinti „Pozíció-összetevő” intézkedéstípus, valamint az „Elszámolás” eseménytípus feltüntetésével kell jelenteni.

## *3. cikk*

### ***Jelentés pozíciószinten***

- (1) A szerződő fél által megkötött származtatott ügylet részletes adatainak bejelentését és az adott származtatott terméknek egy pozícióban való szerepeltetése miatti lezárását követően a szerződő fél számára lehetővé kell tenni a pozíciószintű bejelentés alkalmazását, feltéve, hogy az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
- a) a kockázatot a pozíció szintjén kezelik;

- b) a jelentések Unión kívüli kereskedési helyszínen vagy szervezett kereskedési platformon kötött származtatott ügyletekre, központi szerződő fél által elsámolt származtatott termékekre, illetve egymással helyettesíthető és a pozícióval helyettesített, különbözetre vonatkozó pénzügyi szerződésekre vonatkoznak;
  - c) a melléklet 2. táblázatának 154. mezőjében említett származtatott ügyleteket a pozícióba való felvételük előtt ügyleti szinten helyesen jelentették be;
  - d) a pozícióra vonatkozó jelentésben szereplő közös mezőket érintő egyéb eseményeket külön bejelentették;
  - e) a b) pontban említett származtatott ügyleteket a melléklet 2. táblázatának 151. mezőjében a „Lezárás” intézkedéstípus, a melléklet 2. táblázatának 152. mezőjében pedig a „Pozícióban való szerepeltetés” eseménytípus feltüntetésével szabályszerűen lezárták;
  - f) az így kapott pozíciót új pozícióként vagy egy meglévő pozíció frissítéseként megfelelően bejelentették;
  - g) a pozíciót a melléklet 1. és 2. táblázatának valamennyi vonatkozó mezőjének kitöltésével megfelelően bejelentették, és jelezték, hogy a jelentés a melléklet 2. táblázatának 154. mezőjében pozíciószinten készült;
  - h) a származtatott ügylet szerződő felei megállapodnak abban, hogy a származtatott ügyletet pozíciószinten kell jelenteni.
- (2) Ha egy meglévő származtatott terméket ugyanazon a napon pozíciószintű jelentésben kell szerepeltetni, az ilyen származtatott terméket a melléklet 2. táblázatának 151. mezőjében „Pozíció-összetevő” intézkedéstípussal kell jelenteni.
- (3) A későbbi frissítéseket – beleértve az értékelési frissítéseket, a biztosítékok aktualizálását, az egyéb módosításokat és az életciklus-eseményeket – pozíciószinten kell jelenteni, nem pedig a lezárt és az adott pozícióba felvett eredeti származtatott ügyletek szintjén.

#### *4. cikk*

##### *A kitétségek bejelentése*

- (1) A melléklet 3. táblázata 1–29. mezőjének megfelelően az elsámolt és az el nem számolt származtatott ügyletekre vonatkozó biztosítékeszközök tekintetében előírt adatok valamennyi nyújtott és kapott biztosítékra kiterjednek.
- (2) Amennyiben az 1. szerződő fél az ügyleteket portfólióalapon fedezi, az 1. szerződő fél vagy az adatszolgáltatásért felelős szervezet a melléklet 3. táblázatának 1–29. mezőjével összhangban portfólióalapon nyújtott és kapott biztosítékokat jelent a kereskedési adattárnak, és a melléklet 3. táblázatának 9. mezőjével összhangban megadja a portfóliót azonosító kódot.
- (3) A 648/2012/EU rendelet 10. cikkében említettektől eltérő nem pénzügyi szerződő felek vagy a saját nevükben adatszolgáltatásra kötelezett jogalanyok nem kötelesek az e rendelet mellékletének 2. és 3. táblázatában meghatározott biztosítékeszközöknek, valamint az ügyletek piaci értéken történő vagy modellalapú értékelésének a bejelentésére.
- (4) Az olyan származtatott ügyletek esetében, amelyek elsámolására központi szerződő félén keresztül kerül sor, az 1. szerződő félnek vagy az adatszolgáltatásra kötelezett

jogalanynak be kell jelentenie a származtatott ügylet központi szerződő fél általi értékelését a melléklet 2. táblázata 21–25. mezőjének megfelelően.

- (5) Az olyan származtatott ügyletek esetében, amelyek elszámolására nem központi szerződő félen keresztül kerül sor, az 1. szerződő félnek vagy az adatszolgáltatásra kötelezett jogalanynak a melléklet 2. táblázata 21–25. mezőjének megfelelően be kell jelentenie a származtatott ügylet értékelését, amelyet az 1126/2008/EK bizottsági rendelettel<sup>4</sup> elfogadott IFRS 13 nemzetközi pénzügyi beszámolási standardban (Valós értéken történő értékelés) megállapított módszertannak megfelelően hajtottak végre.

#### 5. cikk

#### *Névleges összeg*

- (1) A melléklet 2. táblázatának 55–64. mezőjében említett származtatott ügylet névleges összege:
- a) a monetáris egységekben kereskedett swap, határidős, forward és opciós ügyletek esetében a referenciaösszeg;
  - b) az a) pontban említettektől eltérő opciók esetében a kötési ár felhasználásával kiszámított összeg;
  - c) az a) pontban említettektől eltérő forward ügyletek esetében a forward ár és az alaptermék teljes névleges mennyiségének szorzata;
  - d) osztalék-csereügyletek esetében a rögzített kötési időszak és a részvények vagy indexegységek számának szorzata;
  - e) volatilitási részvény csereügyletek esetében a vega névleges összege;
  - f) variancia részvénycsereügyletek esetében a varianciaösszeg;
  - g) különbözőre vonatkozó pénzügyi szerződések esetében az eredeti árra eredményül kapott összeg és a teljes névleges mennyiség;
  - h) rögzített/változó árupiaci csereügyletek esetében a rögzített ár és a teljes névleges mennyiség szorzata;
  - i) árupiaci bázis swap esetében az oldal alapeszközének az ügylet időpontjában rendelkezésre álló utolsó, különbözet nélküli azonnali ára és az oldal különbözet nélküli teljes névleges mennyiségének szorzata;
  - j) csereügyletre szóló opció esetében az alapul szolgáló ügylet névleges összege;
  - k) az a)–j) albekezdésekben nem említett olyan származtatott ügyletek esetében, amelyeknél a névleges összeget az alapeszköz árának felhasználásával számítják ki és ez az ár csak a kiegyenlítés időpontjában áll rendelkezésre, az alapeszköz nap végi ára az ügylet megkötésének időpontjában.
- (2) Egy olyan származtatott ügyletre vonatkozó első jelentésben, amelynek névleges összege idővel változik, értelemszerűen a származtatott ügylet megkötése és a névlegesösszeg-ütemezés időpontjában kell meghatározni a névleges összeget.

<sup>4</sup> A Bizottság 1126/2008/EK rendelete (2008. november 3.) az 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel összhangban egyes nemzetközi számviteli standardok elfogadásáról (HL L 320., 2008.11.29., 1. o.).

A névlegesösszeg-ütemezés bejelentésekor a szerződő felek feltüntetik a következők mindegyikét:

- i. a kapcsolódó névleges összeg korrigálatlan alkalmazási kezdődátuma;
- ii. a névleges összeg korrigálatlan alkalmazási záródátuma;
- iii. a kapcsolódó korrigálatlan alkalmazási kezdőnapon hatályba lépő névleges mennyiség.

#### *6. cikk*

##### *Ár*

- (1) A melléklet 2. táblázatának 48. mezőjében említett származtatott termék árát a következő módon kell meghatározni:
  - a) árukhoz kapcsolódó, időszakos fizetésekkel járó csereügyletek esetében a rögzített ár;
  - b) árukhoz és részvényekhez kapcsolódó határidős ügyletek esetében az alapeszköz határidős ára;
  - c) részvényekhez és különbözetre vonatkozó szerződésekhez kapcsolódó csereügyletek esetében az alapeszköz kezdeti ára.
- (2) A származtatott termék árát nem kell megadni a melléklet 2. táblázatának 48. mezőjében, ha azt a melléklet 2. táblázatának egy másik mezője tartalmazza.

#### *7. cikk*

##### *A jelentések összekapcsolása*

Az adatszolgáltató szerződő fél vagy az adatszolgáltatásért felelős szervezet a melléklet 2. táblázatának 152. mezőjében említett ugyanazon esemény eredményeként megkötött vagy lezárt származtatott ügyletekkel kapcsolatos jelentéseket a következőképpen kapcsolja össze:

- a) elszámolás, belépés, allokáció és végrehajtás esetében a szerződő fél a 2. táblázat 152. mezőjében említett esemény következtében lezárt eredeti származtatott termék egyedi ügyletazonosítóját (UTI) tünteti fel az említett eseményből eredő származtatott termékre vagy termékekre vonatkozó jelentés vagy jelentések keretében a melléklet 2. táblázatának 3. mezőjében;
- b) abban az esetben, ha valamely származtatott terméket egy pozícióban szerepeltetnek, a szerződő fél az adott származtatott termékre vonatkozó jelentése keretében a melléklet 2. táblázatának 4. mezőjében a „Pozíció-összetevő” intézkedéstípus, vagy a „Lezárás” intézkedéstípus és a „Pozícióban való szerepeltetés” eseménnytípus kombinációjával jelenti annak a pozíciónak az egyedi ügyletazonosítóját, amelyben az adott származtatott terméket szerepeltetik;
- c) kereskedés utáni kockázatcsökkentési esemény esetén – amennyiben a kereskedés utáni kockázatcsökkentési szolgáltatást harmadik fél vagy központi szerződő fél nyújtja – a szerződő fél az esemény következtében lezárt vagy az esemény eredményeként keletkezett származtatott termékekre vonatkozó valamennyi jelentés keretében a melléklet 2. táblázatának 5. mezőjében jelenti a harmadik fél vagy a központi szerződő fél által megadott, az adott eseményt azonosító egyedi kódot.

*8. cikk*  
***Hatályon kívül helyezés***

A 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet hatályát veszti.

A hatályon kívül helyezett rendelethez történő hivatkozásokat e rendelethez való hivatkozásnak kell tekinteni.

*9. cikk*  
***Hatálybalépés***

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

A rendelet alkalmazásának kezdőnapja: [Kiadóhivatal: kérjük beilleszteni a hatálybalépéstől számított 18 hónap utáni első hétfő dátumát].

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2022.6.10.

*a Bizottság részéről*  
*elnök*  
*Ursula VON DER LEYEN*