

Ügyfél-tájékoztató

az EMIR REFIT rendeletben foglalt
módosításokról, a jelentéseket érintő
módosításokról

2024. január 15.

Tisztelt Ügyfeleink!

Ezúton szeretnénk tájékoztatni Önöket a KELER Trade Reporting EMIR szolgáltatásával kapcsolatos legújabb információkról, változásokról.

Az Európai Bizottság uniós jogszabályok egyszerűsítésére és szabályozási költségek csökkentésre vonatkozó programjának (REFIT) részeként sor került az EMIR rendelet felülvizsgálatára. Ennek eredményeképpen az ESMA 2022. decemberében közzétette a jelentéstételi kötelezettségre, az adatminőségre, valamint a kereskedési adattárak nyilvántartásba vételére vonatkozó technikai dokumentumokat.

<https://www.esma.europa.eu/data-reporting/emir-reporting>

Az EMIR REFIT jogszabály számos jelentős módosítást vázol fel az EMIR kötelező jelentések felépítése és tartalmi követelményeit illetően, amelyek hatással lesznek a teljes riportálási folyamatra.

Az új követelmények szerinti jelentési kötelezettség **2024.04.29-től** lép életbe. A jelentésekre kötelezettek, illetve a jelentendő tranzakciók köre nem változik, így tehát továbbra is a határidős tranzakciók és az abban résztvevő felek érintettek.

Az alábbiakban tájékoztatjuk Önöket a várható változásokról, melyeket a KELER TR rendszerében, valamint az ügyfeleknek a riportgeneráláskor le kell követni.

I. Jelentésformátumok változása

Az EMIR esetén is a MiFID II./MiFIR és SFTR jelentéstételi kötelezettségeknél már használatos ISO 20022 szabvány szerinti standard üzenetformátum kerül bevezetésre.

Jelenleg minden kereskedési adattár külön, saját fejlesztésű sémát használ, melyből kifolyólag a Trade Repository-k közötti átjárás kimondottan nehézkes. Az ISO 20022 szabványra való áttérés ezt a problémát megoldja, ugyanakkor az XML üzeneteket a jelenleginél összetettebb adatstruktúra jellemzi.

Az ügyfeleink számára jelentkező fejlesztési terhek csökkentése érdekében a KELER továbbra is lehetővé teszi a CSV formátum jelentések betöltését a TR rendszerbe, ugyanakkor ez azt is jelenti, hogy az XML és a CSV file-ok előállítására már az „application

header” (BAH) szintjén is eltérő lesz. Amennyiben egy jelentés XML formátumban kerül beküldésre a TR rendszerbe, abban az esetben az application header-t az ügyfél maga adja meg és tölti ki, ha azonban a jelentés CSV formátumban kerül beküldésre, úgy a TR rendszer fogja legenerálni az XML-re konvertált file-ban az application header-t.

A jogszabály technikai részleteinek egyeztetése az ESMA és a Trade Repository-k között még mindig folyamatban van, azonban a rendelkezésre álló specifikációs dokumentumok alapján megkezdjük a KELER TR rendszer továbbfejlesztését annak érdekében, hogy az új formátummal kapcsolatos 2024.04.29-i céldátumot teljesíteni tudjuk.

Fontosnak tartjuk, hogy minden a fejlesztést segítő információt megosszunk Ügyfeleinkkel, azonban szeretnénk felhívni a figyelmet arra, hogy a jelen tájékoztató mellékleteként megosztott dokumentumok a jelenleg elérhető legfrissebb változatokat tartalmazzák, Trade Repository szolgáltatónk tájékoztatása alapján várhatók még módosítások.

II. Jelentések tartalmi elemei

Mind a jelentendő adatok köre, mind a jelentések komplexitása nőni fog.

- A mezők száma 50 %-kal növekszik (129->195)
- A korábban is meglévő mezők 90 %-a módosul valamilyen mértékben
- Az ismétlődő mezők köre megháromszorozódik (9->32)
- A rekonziliálásra kerülő mezők köre szintén háromszorosára nő (56->149)

Összességében elmondható, hogy a mező-kötelezőségek, tartalmi elvárások, illetve az alkalmazott validációs szabályok nagymértékben megváltoznak. A közel 200 mező mindegyikének töltése nem lesz kötelező, de így is megnövekedik a jelentendő adatmennyiség. Azokban az esetekben is, ahol maga a jelentendő mező megmarad, a 4 betűs ESMA kódok alkalmazandók. A részletes validációs szabályokat tartalmazó dokumentumot jelen tájékoztató mellékleteként csatoljuk.

III. Riportálási logika

Jelenleg az EMIR jelentési folyamat az Action Type által meghatározott életciklus üzenetek egymásra épülésén alapszik. Ezt tovább mélyítve bevezetésre kerül az Event Type, mely az Action Type mezővel együtt fogja meghatározni a beküldésre kerülő riport célját. Az

eseménytípusok bevezetésével így jobban leírhatóak lesznek a jelentés alapjául szolgáló műveletek, események.

Ezen módosításokkal az eddig ismert jelentéstípusok kivezetésre kerülnek és új művelet-, illetve eseménykombinációk határozzák majd meg a riport típusát. Emellett megmarad a jelentések ügylet- és pozíció szintű elkülönítése, tovább tagolva a jelentések körét. Az Action type, Event type, valamint a jelentés szintje közötti összefüggéseket jól szemlélteti az alábbi, ESMA által publikált táblázat:

| | | Event type | | | | | | | | | | | |
|-------------|--------------------|------------|---------|------|-------------------|----------|----------|------------|--------------|-----------------------|-----------------|--------|--------------------------|
| | | TRADE | STEP-IN | PTRR | EARLY TERMINATION | CLEARING | EXERCISE | ALLOCATION | CREDIT EVENT | INCLUSION IN POSITION | CORPORATE EVENT | UPDATE | Event type nem szükséges |
| Action type | NEW | T | T,P | T | | T | T | T | | P | T,P | | |
| | MODIFY | T,P | T,P | T,P | T,P | | T,P | T | T,P | P | T,P | T,P | P |
| | CORRECT | | | | | | | | | | | | T,P |
| | TERMINATE | | T,P | T,P | T,P | T | T,P | T | T,P | T,P | T,P | | |
| | ERROR | | | | | | | | | | | | T,P |
| | REVIVE | | | | | | | | | | | | T,P |
| | VALUATION | | | | | | | | | | | | T,P |
| | MARGIN UPDATE | | | | | | | | | | | | T,P |
| | POSITION COMPONENT | | | | | | | | | | | | T |

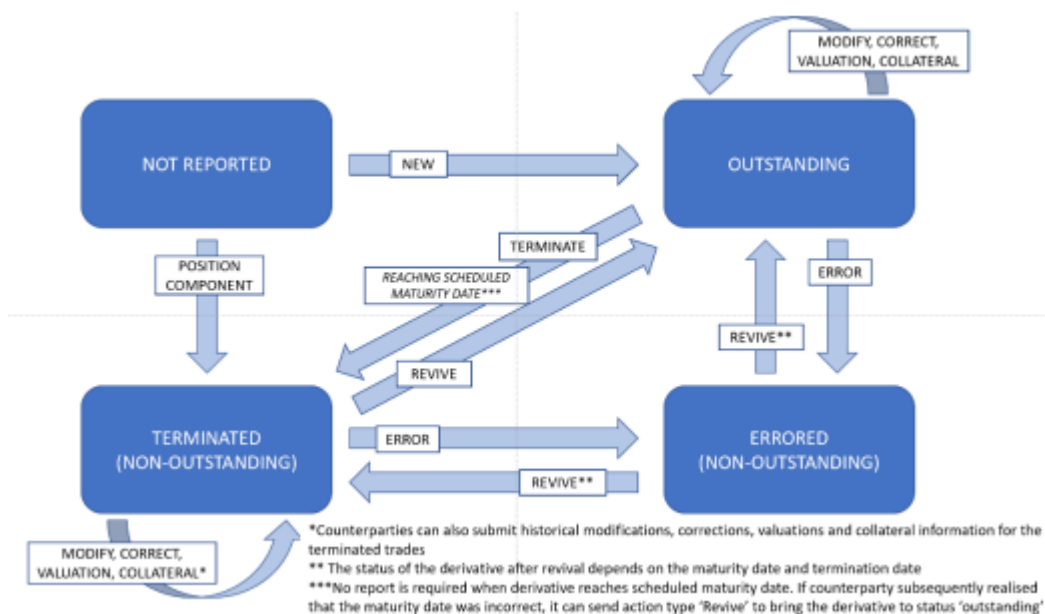
Forrás: ESMA [Final Report](#), Table 4

T - ügylet szint

P - pozíciós szint

Fontos változás, hogy bevezetésre kerül az ún. REVIVE Action Type, melynek segítségével a tévesen lejáratott vagy törölt ügyletek 30 napon belül visszaállíthatóak.

Az ESMA az alábbi ábrában foglalta össze a jelentések életciklusát:



Forrás: ESMA [Final Report](#), Diagram 1

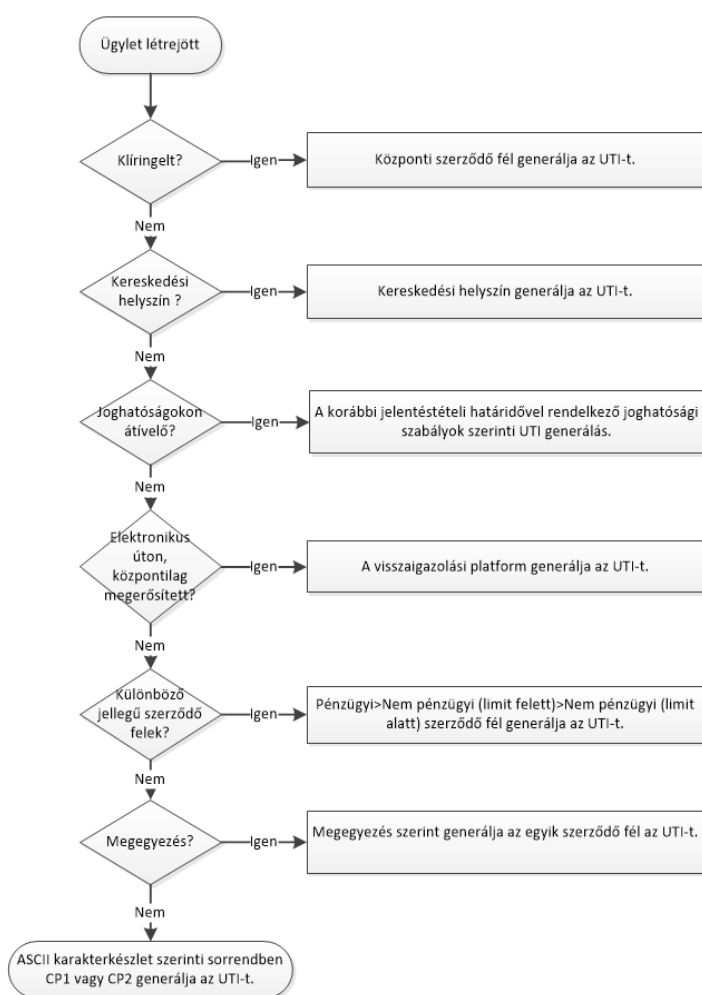
A KELER szolgáltatója a REGIS-TR az alábbi táblázatban foglalta össze az Action Type-okat a Transaction (auth.030) és Margin data (auth.108) típusú jelentések tekintetében:

| | | Subsequent Action type Valid / Invalid | | | | | | | | | |
|----------------------|------|--|------|------|------|---------------|------|------|------|------|------|
| | | NEWT | MODI | CORR | VALU | CORR (margin) | MARU | TERM | POSC | EROR | REVI |
| Previous Action type | NEWT | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | ✓ | X | ✓ | X |
| | MODI | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | ✓ | X | ✓ | X |
| | CORR | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | ✓ | X | ✓ | X |
| | VALU | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | ✓ | X | ✓ | X |
| | MARU | X | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | X |
| | TERM | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | X | X | ✓ | ✓ |
| | POSC | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | X | X | ✓ | ✓ |
| | EROR | X | X | X | X | X | X | X | X | X | ✓ |
| | REVI | X | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | ✓ | X | ✓ | X |

Megjegyzés: TERM action type jelentés nem nyújtható be hibás vagy nem létező contract-ra. MARU action type jelentés nem lesz érvényes, ha olyan portfólióra vonatkozik, amelyhez korábban nem kapcsoltak származtatott ügyletet.

IV. UTI képzés

Annak érdekében, hogy az ügyletek megfelelő párosítása megtörténjen, az ESMA a CPMI-IOSCO által kidolgozott egyedi ügyletazonosító (unique trade identifier - UTI) képzésére vonatkozó standardját támogatja. Ez vízésés modell szerint határozza meg, ki felelős az UTI generálásáért.



V. Kapcsolódó Trade Reporting rendszerfejlesztés

A KELER az eddigi gyakorlatnak megfelelően leköveti az ESMA által publikált változásokat az EMIR jelentés-továbbításra szolgáló Trade Reporting (TR) rendszerében.

Ügyfeleinknek a KELER MAT teszt környezetében a TR rendszer teszteléséhez hozzáférést várhatóan **2024.04.05-től** tudunk biztosítani.

VI. KELER KSZF által előállított jelentések

A fentiekben bemutatott új ellenőrzési szabályok miatt szükséges módosításokat a KELER KSZF az általa előállított jelentések esetében **elvégzi** (mind a KELER KSZF és Klíringtag/ Alklíringtag, mind a Klíringtag és Megbízói közötti ügyletek esetében).

Az új követelmények szerint a jelentésekben a másik oldali szerződő felekre is kötelezően megadandó adatok lesznek az ESMA Szektorkód, a Pénzügyi jelleg és az Elszámolási értékhatár feletti tulajdonságok, mely adatokról a KELER KSZF határidős piaci klíringtagjainak és alklíringtagjainak nyilatkozni szükséges az új követelmények szerinti jelentések éles indulását megelőzően.

A tőkepiaci klíringtagok által kérhető megbízói kötéslista továbbra is CSV formátumban kerül majd publikálásra a KID rendszerben és a fájl a KELER TR-ba feltölthető formátumban áll majd rendelkezésre.

Szintén a megbízói kötéslistához tartozó változás, hogy annak minden adattal való teljeskörű kitöltéséhez a KID rendszerben a partnereknek kötelezően megadandó megbízókra vonatkozó adatok köre bővül. Az EMIR REFIT új jelentési követelményeihez igazodva tehát változnak a jelenlegi mezők értékkészletei, másrészt további adatokat is szükséges majd megadni a klíringtagoknak a megbízóikhoz kapcsolódóan, amennyiben szeretnék, hogy KID-en publikált CSV fájlokban hiánytalanul szerepeljenek a jelentéshez szükséges adatok.

Meglévő mezők:

- TR jelentést igényel. Igen/Nem.
- Orsz. ISO 3166 szerinti két karakteres országkód.
- TR azonosító típus LEI vagy Egyedi azonosító.
- TR azonosító.
- Pénzügyi jelleg. Lehet F=Financial, N=Non-financial, O=Other.
- Szektorkód.

Új mezők:

- Elszámolási értékhatár feletti (Clearing threshold)
- Portfólió szintű biztosítékkezelés (Collateral portfolio indicator)
- Portfólió azonosító (Collateral portfolio code)

VII. Kapcsolat

Amennyiben további kérdésük merülne fel a fentiekkel kapcsolatban, kérjük, forduljanak bizalommal a kollégáinkhoz a tradereporting@keler.hu központi elérhetőségen.

Üdvözlettel:

KELER Zrt.