

SFTR – Securities Financing Transactions Regulation

Mit jelent az SFTR?

Az Európai Unió Értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló 2015/2365 rendelete (SFTR), melynek célja a piacok átláthatóságának növelése azáltal, hogy az értékpapír-finanszírozási ügyletekben (SFT-k) résztvevők számára előírják:

- az értékpapír piaci ügyletek kereskedési adattár felé való jelentését (4. cikk);
- az átláthatósági követelményeknek való megfelelést a kollektív befektetési alapok számára (13-14. cikk);
- a biztosítékok újra felhasználására vonatkozó szabályokat (15. cikk).

Mit jelent az SFT?

Az értékpapír-finanszírozási ügylet vagy SFT (Securities Financing Trade) a következő ügyleteket foglalja magában:

- értékpapír repo ügylet;
- értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- értékpapír vétel-eladás (buy-sell back) ügylet vagy eladás-visszavásárlás (sell-buy back) ügylet;
- értékpapírok vásárlásával, eladásával, tartásával és kereskedésével kapcsolatban nyújtott hitel.

Mire terjed ki az SFTR jogszabály hatálya?

Az SFTR jogszabály vonatkozik:

- minden EU-ban székhellyel rendelkező pénzügyi szerződő félre (pl.: hitelintézetek, befektetési vállalkozások, bróker cégek, alapkezelők, biztosító társaságok) és
- minden EU-ban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő félre (minden olyan szervezet, amely nem tartozik a pénzügyi szerződő felek csoportjába);
- fentiek EU-ban vagy harmadik országban működő fióktelepére valamint,
- minden olyan EU-n kívüli szerződő félre, amely az EU-ban fiókteleppel rendelkezik.

Backloading kötelezettség

A riportálási kötelezettség kezdetétől számított 190 napon belül jelenteni kell azon ügyleteket, melyek az életbe lépést megelőzően kötettek meg és az említett időpontban fennállnak, amennyiben:

- az ügyletek lejáratának időpontjaig több mint 180 nap van hátra, vagy
- az ügyletek nyitott lejáratúak és 180 nappal az említett időpontot követően fennállnak.

Határidők az SFTR-ban

2016		2019		2020		2021
jogszabály hatályba lépése		riportálási kötelezettség kezdete				
2016.01.12.	2019.04.11.	2020.04.13.	2020.07.13.	2020.10.12.	2021.01.11.	
SFTR hatálybalépés	technikai sztenderd hatálybalépés	befektetési vállalkozások, hitelintézetek	értéktárak, központi szerződő felek	alapkezelők, biztosítók, nyugdíj alapok	nem pénzügyi szerződő felek	

Delegálás lehetősége

Az adatszolgáltatási kötelezettség hatálya alá tartozó szerződő fél átruházhatja az adatszolgáltatás feladatát az ügyletben részt vevő partnerre vagy harmadik fél részére.

A jogszabály által előírt esetekben lehetőség van arra, hogy amennyiben egy pénzügyi szerződő fél nem pénzügyi szerződő féllel köt értékpapír-finanszírozási ügyletet, akkor mindkét szerződő fél nevében a pénzügyi szerződő fél teljesíti az adatszolgáltatást.

Hogyan kell jelenteni?

- ESMA által elfogadott kereskedési adattár felé;
- Legkésőbb az ügyletkötést követő napon;
- ISO 20022 szabvány szerinti üzenet formátumban.

A KELER által nyújtott szolgáltatás

A KELER az EMIR, REMIT, MiFID II., MiFIR jogszabály által előírt jelentési kötelezettségek teljesítésében a Trade Reporting (TR) szolgáltatással segíti a piaci szereplőket.

A KELER TR rendszere korszerű technológiával egyablakos megoldást biztosít az uniós szabályozás szerinti adatszolgáltatás végrehajtásához. A bilaterális értékpapír finanszírozási ügyletek jelentési kötelezettségének teljesítése megoldható az ügyfelek által saját forrásrendszerből előállított riportjainak KELER TR rendszerbe történő közvetlen feltöltésével.

Az SFTR jelentési szolgáltatásunk az alábbi funkciókat látja el:

- automata (webservice) és manuális riportfeladási lehetőség;
- autentikációs ellenőrzések;
- formai validáció;

- beküldött jelentések státuszának nyomon követése: mind a sikeres, mind a sikertelen jelentésről visszajelzést kap a felhasználó;
- az esetleges hiba okok megjelenítése;
- delegált riportálási lehetőség.

Lehetőség a KELER-rel kötött repo ügyletek automatizált jelentésére

A KELER igény esetén a rendelkezésére álló adatok felhasználásával elkészíti és beküldi (mind a saját, mind az ügyletben részt vevő partnere részére) azon repo ügyletek jelentéseit, melyben maga is érintett.

A KELER és partnerei között létrejött repo ügyletek esetében a KELER maga generálja az ügylet egyedi azonosítására szolgáló UTI-t (unique trade identifier).

A KELER által nyújtott szolgáltatás előnyei

- Egyszerű, hatékony megoldás a jelentések továbbítására;
- Mind a pénzügyi, mind a nem pénzügyi szereplők számára teljes megoldás;
- „Egy-ablakos” ügyintézés: a KELER Trade Reporting (TR) rendszere EMIR és MiFID II. jelentések továbbítására is alkalmas;
- KELER TR: internet alapú rendszerünk folyamatosan, ingyenesen tesztelhető;
- Harmonizált fájl és jelentési formátumok;
- Lehetőség a delegált jelentésre;
- Kedvező díjstruktúra.

Kapcsolat

E-mail: tradereporting@keler.hu

E-mail: intezmenyi.kapcsolatok@keler.hu

[www.keler.hu/Szolgáltatások/Piaci jelentések](http://www.keler.hu/Szolgáltatások/Piaci_jelentések)

Felelősség kizárása: Semmilyen, a KELER Zrt./KELER KSZF Zrt. által küldött hírlevél/tájékoztató/anyag nem tekinthető vagy értelmezhető úgy, mint ami a KELER Zrt./KELER KSZF Zrt. részéről kötelezettség vállalás, ha csak a KELER Zrt./KELER KSZF Zrt. és a címzett(ek) erről kifejezetten írásban másképpen meg nem állapodnak.

A KELER Zrt. ezért felhívja a figyelmet, hogy minden általa kiküldött anyag „Tervezet” formátumban van. A szabályozási környezet valamint a KELER munkafolyamatainak változása eredményezhet tartalmi változást. A KELER Zrt. kizár minden ebből eredő felelősséget.