

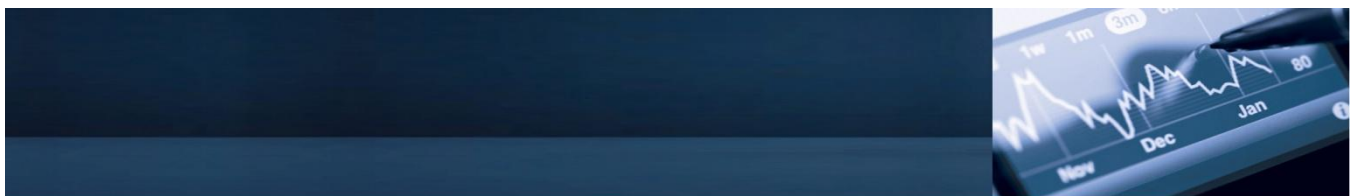


Központi  
Elszámolóház  
és Értéktár  
(Budapest) Zrt.

## Ügyfélértékelő

# Az EMIR-ben meghatározott derivatív ügyletek jelentési kötelezettségéről

2013. szeptember 20.



## TISZTELT ÜGYFELEINK!

Ezúton szeretnénk tájékoztatni Önöket az EMIR-ben meghatározott derivatív ügyletek kereskedési adattárak (Trade Repository, a továbbiakban: TR) felé teljesítendő jelentési kötelezettségével kapcsolatos legfrissebb információkról.

### A KERESKEDÉSI ADATTÁRAK ESMA RÉSZÉRŐL TÖRTÉNŐ JÓVÁHAGYÁSA

A múlt hét során az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (a továbbiakban: ESMA) módosította a kereskedési adattárak jóváhagyására vonatkozó határidőt. Az új ütemezés alapján az első kereskedési adattárak jóváhagyására legkorábban 2013. november 7-vel kerülhet sor a korábban meghirdetett 2013. szeptember 24-e helyett. Ennek következménye, hogy figyelembe véve az EMIR által előírt 90 napos határidőt, amelynek a kereskedési adattár jóváhagyása és a jelentési kötelezettség kezdő időpontja között el kell telnie, a derivatív ügyletek jelentésének kezdő időpontja 2014. február 12-e lett, a korábban tervezett 2014. január 1-hez képest.

Az ESMA, ahogy azt korábbi tájékoztatónkban jeleztük, kérte az Európai Bizottság jóváhagyását a tőzsdén kötött derivatív ügyletek (ETD) jelentési kötelezettségének egy évvel történő elhalasztásához. Információink alapján a Bizottság elutasította ezt az indítványt, de ezt az ESMA még hivatalosan nem jelentette be. Azonban a mellékelt új ütemezés alapján 2014. február 12-től minden derivatív ügyletet jelenteni kell, függetlenül attól, hogy ETD vagy OTC ügyletről beszélünk-e.

A jelentésekkel kapcsolatos új határidők az alábbiakban kerültek összefoglalásra:

A	TR nyilvántartási kérelmek ESMA felé történő megküldésének kezdő időpontja	2013.03.15
B	ESMA részéről jóváhagyott TR-ok megnevezése	2013.11.07
C	Minden derivatív ügyletek jelentésének kezdő időpontja ( B+ 5 munkanap+ 90 naptári nap)	2014.02.12

(forrás: <http://www.esma.europa.eu>)

### AZ IDŐPONTOK MÓDOSÍTÁSÁNAK HATÁSAI A KELER FEJLESZTÉSEIRE

Ahogy azt többször jeleztük, a jelentési kötelezettség megkezdésekor a KELER mint adatközvetítő vesz részt a jelentési folyamatban, vagyis összegyűjti a hazai piaci szereplők által felé továbbított ügylet adatokat és megküldi azokat a kiválasztott kereskedési adattár felé.

Az adattárak jóváhagyására vonatkozó időpontok állandó módosulása megnehezíti a mi munkánkat is, hiszen a végleges üzenettípusok kialakításához és az azokon belül kitöltendő mezőtartalmak véglegesítéséhez szükséges a végső partner kiválasztása. Az elvégzett fejlesztések tesztelésére sincs lehetőség, amíg nem kerül egy TR kiválasztásra.

Ezen problémák áthidalása érdekében a korábban írtaknak megfelelően október első felében a KELER szeretne az általa kiválasztott ESMA engedély iránt folyamodó kereskedési adattárral szerződést kötni.



A szerződéses tárgyalások és a belső, közös tesztek (KELER-TR) lezárását követően a KELER továbbra is azt tervezi, hogy október végével sor kerülhet az ügyfelekkel közös teljes tesztelések megkezdésére.

Így lehetőség lesz a korábban tervezett tesztidőszak legalább egy további hónappal, 2014. január közepéig történő meghosszabbítására.

Ennek eredményeképpen október közepéig a KELER véglegesíteni tudja a jelentésekhez szükséges üzeneteket, és azok tartalmát, felépítését.

#### **A KORÁBBAN JELZETT DÍJAKKAL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK**

Az elmúlt hónapok során egyre több részlet került napvilágra arról, hogy pontosan hogyan kell majd jelenteni az ügyleteket, és az is egyértelmű, hogy egy ügylet kapcsán több üzenet/riport is küldendő, akár napi szinten is.

A fentiek alapján szeptember elejével több kereskedési adattár módosította a korábban meghirdetett díjait, figyelembe véve a küldendő riportok számát. **Ezért lehetőséget látunk a korábban meghirdetett KELER-díjak jelentős csökkentésére.**

A KELER Igazgatóságának október 2-i ülésére kerülnek előterjesztésre az adatközvetítói szerephez kapcsolódó új díjak, melyek elfogadását követően azonnal kommunikáljuk azokat Önök felé.

Amennyiben további kérdésük merülne fel a fentiekkel kapcsolatban, kérjük, forduljanak bizalommal a KELER Csoport kollegáihoz az alábbi elérhetőségeken:

#### **Elérhetőségeink:**

##### **Csiszér Péter**

Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgató

Tel: (+36 1) 483 – 6274

E-mail: [csiszer.penter@keler.hu](mailto:csiszer.penter@keler.hu)

##### **Banadics Iván**

osztályvezető

Stratégiai és termékmenedzsment osztály

Tel: (+36 1) 483 – 6284

E-mail: [banadics.ivan@keler.hu](mailto:banadics.ivan@keler.hu)

##### **Szarka Gergely**

termékmenedzser

Stratégia és Termékmenedzsment Osztály

Tel: (+36 1) 483 – 6213

E-mail: [szarka.gergely@keler.hu](mailto:szarka.gergely@keler.hu)

##### **Nyíri Szabolcs**

osztályvezető

Ügyfélkapcsolati és marketing osztály

Tel: (+36 1) 483 – 6187

E-mail: [nyiri.szabolcs@keler.hu](mailto:nyiri.szabolcs@keler.hu)

**Központi e-mail cím:** [tradereporting@keler.hu](mailto:tradereporting@keler.hu)

Budapest, 2013. szeptember 20.

