



Tájékoztató

a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelettel kapcsolatos jogszabályi kötelezettség teljesítéséről

Az Európai Unió az Európai Parlament és a Tanács által hozott, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelettel (European Market Infrastructure Regulation) (a továbbiakban: EMIR) új szabályozást fogadott el. A szabályozás célja, hogy biztosítsa a derivatív ügyletek piacainak átláthatóságát és csökkentse az ilyen ügyletekből fakadó kockázatokat.

Az EMIR 2012. augusztus 16-án lépett hatályba és alkalmazásuk – a végrehajtási szabályokkal összekapcsolt rendelkezéseket illetően a végrehajtási szabályok elfogadását és hatálybalépését követően - az Európai Unió valamennyi tagállamában kötelező erővel bír.

Az EMIR elsődlegesen a központi szerződés felekre és klíringtagjaikra, a pénzügyi szerződő felekre (financial counterparty), és a kereskedési adattárakra alkalmazandó, de a hatálya kiterjed a nem pénzügyi szerződő felekre (non-financial counterparty) és a kereskedési helyszínekre is.

Az EMIR a származtatott ügyleteket kötő piaci szereplőkre az alábbi kötelezettségeket állapítja meg:

- a tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket be kell jelenteni egy kereskedési adattárnak. A jelentési kötelezettség előre láthatólag 2014. január 1-től kezdődik és a jelentéseknek tartalmaznia kell a 2012. augusztus 16-án fennálló, vagy ezután megkötött származtatott ügyleteket is.
- bizonyos ügyleteket kötelező jelleggel központi szerződő félen keresztül kell elszámolni várhatóan 2014 második felétől,
- új kockázatcsökkentési eljárásokat kell bevezetni.

Az EMIR előírásoknak való megfelelés érdekében a GRÁNIT Bank Zrt. 2013. szeptember 15. napjától minden nem központi szerződő félen keresztül elszámolt, tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügylet esetében, mind a pénzügyi, mind pedig a nem-pénzügyi szerződő felek vonatkozásában portfólió egyeztetési eljárást, portfólió tömörítést és vitarendezési eljárást alkalmaz.

A portfólió egyeztetési eljárás rendjét az ügyletben résztvevő felek között létrejött megállapodás tartalmazza. A feleknek az ügyletkötést megelőzően meg kell állapodniuk. A portfólió egyeztetést 1-50 darab számú nyitott ügylet esetén negyedéves, 51-499 darabszámú nyitott ügylet esetén pedig heti rendszerességgel kell végrehajtani.

A portfólió tömörítésre vonatkozó kötelezettség azt jelenti, hogy amennyiben a fennálló, lezáratlan, nem központi elszámolt OTC származtatott ügyletek száma eléri az 500-at, rendszeresen, de legalább évente kétszer meg kell vizsgálni a partner hitelkockázat csökkentését célzó portfóliótömörítés elvégzésének lehetőségét, és amennyiben célszerű azt végre is kell hajtani. A portfólió tömörítés eljárási rendjét ki kell alakítani.

A vitarendezési eljárás az OTC származtatott ügyletek meglétére, értékelésére, illetve a biztosítékok cseréjére vonatkozó vitás esetek rendezése és nyilvántartása rendjét szabályozza. A pénzügyi szerződő fél köteles az illetékes felügyelet felé jelenteni, amennyiben legalább 15 napja rendezetlen vita áll fenn valamely partnerével 15 millió EUR vagy afeletti értékű OTC származtatott ügylettel kapcsolatban. A GRÁNIT Bank Zrt. a vitarendezési eljárásra vonatkozó szabályokat belső szabályzatban állapítja meg, valamint az ügyfelekkel megkötésre kerülő egyedi megállapodásban rendezi.

Budapest, 2013. szeptember 12.

GRÁNIT Bank Zrt.