

EMIR újdonságok – a KELER Csoport szolgáltatásai

2013. november 6.



Az EMIR három pillére



**OTC derivatív
klíring**

- kötelező klíring
- kötelező
kockázatkezelés

**CCP prudenciális
követelmények**

-szervezeti,
kockázatkezelési
követelmények
-EU-s
újraengedélyezés

**Adatszolgáltatási
kötelezettség**

- minden derivatív
ügylet jelentése
Kereskedési
Adattár felé



Ügyfeleink számára fontos dátumok



- 2013.08.01. KSZF által elfogadott kollaterálok változása
új egyedi megbízói szegregáció lehetősége
- 2013.09.15. rekonziliációs előírások hatályba léptek
- 2014.01.01. CRR hatálybalépése, tőkekövetelmények
számításának változása (átmeneti rendelkezések)
- 2014.02.12. jelentési kötelezettség kezdete minden derivatív
ügylet esetében
- ~2014.04-05. egyedi megbízói szegregáció kötelező felajánlása
- ~2014. év vége első elszámolási kötelezettségek kezdete



KELER Trade Repository projekt

KELER megoldása - két lépcsőben történő kereskedési adattárrá válási folyamat

1 fázis: Adatközvetítőként történő működés (Tervezett időtartam: 2014.02.12. - 2015.01.01)

- a KELER kapcsolatot épít ki egy kereskedési adattárral, és felé továbbítja a jelentéseket
- Biztosítja a piaci szereplők számára, hogy rajta keresztül eleget tudjanak tenni jelentési kötelezettségüknek.
- A jelentéseket fogadása érdekében egy új webes felület került kialakításra (KELER Trade Reporting rendszer).

2 fázis: Kereskedési adattári engedély megszerzés (Tervezett időtartam: 2015.01.01 -)



KELER Trade Repository projekt

KELER KSZF által kínált megoldás a tőzsdei derivatívák jelentésére

- A KSZF igény szerint lehetőséget biztosít, hogy az általa garantált piacokon kötött derivatív ügyleteket, mind a klíringtagok mind az ügyfelek nevében jelentsen a KELER Trade Reporting rendszere felé



KELER Trade Repository projekt

Tervezett plusz szolgáltatások

- REMIT jelentések megküldése
- Ügyletek rekonziliálása
- Ügyletazonosítók megképzése (UTI)

Tesztelés két lépcsőben

- 2013. november 11 – 2013. december 13.
- 2014. január 6 – 2014. január 31.

Kérdéseikkel forduljanak hozzánk: tradereporting@keler.hu



KELER KSZF OTC derivatív klíring projekt

CCP által / nem CCP általi elszámolás különbségei:

- Partnerkockázati tőkekövetelmény
- CVA – Credit valuation adjustment
- Garancia alap és tőkekövetelménye
- Árkülönbözet elszámolás
- Alapletét biztosítása
- Nettósítás hatása

- Nem CCP-n keresztül elszámolt ügyletek kockázatkezelésére vonatkozó előírások



KELER KSZF OTC derivatív klíring projekt

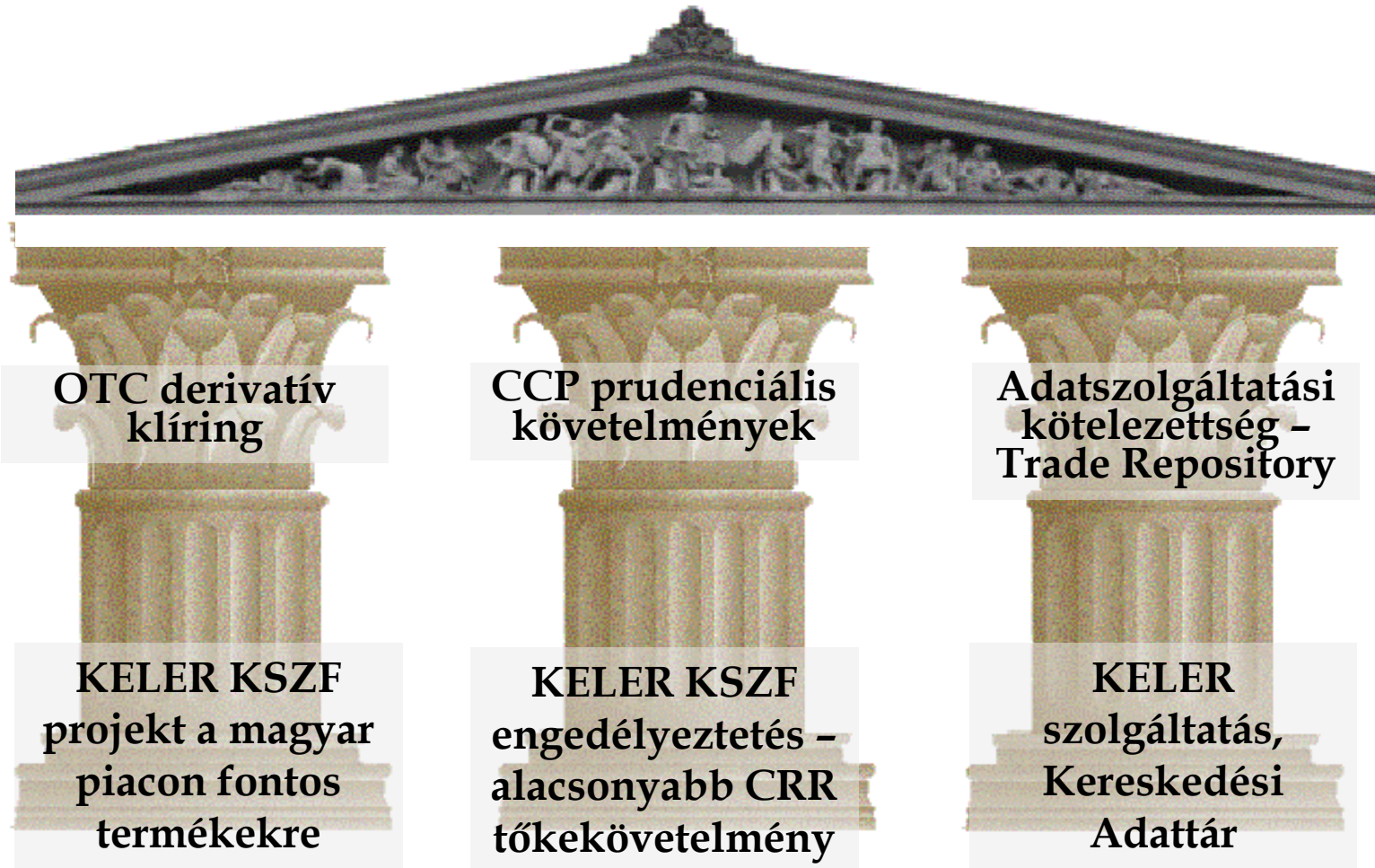
Tervek:

- Termék fókusz: tőkecserés FX swap, CCIRS, IRS, FRA, NDF
- Devizák köre: HUF, EUR először, később USD, CHF
- Klíringtagok: magyar szereplők és külföldi partnereik
- Először csak saját számlás szegregáció, később igény szerint megbízók, szegregált megbízók
- A kiegyenlítés naponta egyszer az MNB által vezetett devizaszámlán keresztül, real time központi banki eléréssel, PvP elv megvalósításával
- Az elszámolás módja multilaterális nettósítás
- Indulás 2014 második fele



Az EMIR három pillére

– a KELER Csoport válaszlai



MÁTRAI KÁROLY
VEZÉRIGAZGATÓ

Tel: +36 1 483 6230
Email: matrai.karoly@kelerkszf.hu

JUHÁSZ ÁGNES
VEZETŐ TANÁCSADÓ


Tel: +36 1 483 6235
Email: juhasz.agnes@kelerkszf.hu

SZARKA GERGELY
TERMÉKMENEDZSER

Tel: +36 1 483 6213
Email: szarka.gergely@keler.hu

www.keler.hu

www.kelerkszf.hu

Contact us! 

Meet us at 
26-27 November
Berlin, Germany

