

Datum 2006-10-13
Senast uppdaterat 2011-03-30

Finansinspektionen
P.O. Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Transaktionsrapportering

Innehåll

Transaktionsrapportering	1
Inledning.....	2
När ska transaktionerna rapporteras?	2
Vad ska rapporteras?	2
Vem ska rapportera?.....	3
Utbyte av rapporter mellan medlemsstater.....	3
Rapporternas innehåll.....	4
Reporting firm	4
Trading date time	4
Trading capacity.....	4
Identifiering av instrument	4
Instrument description.....	5
Derivative type	5
Venue	5
Motparter	5
Transaction Reference Number.....	5
Venue Reference Transaction Number	5
Information genom ett kundnummer.....	6
Ytterligare information om kunden.....	6
Begreppet transaktion.....	6
Övrigt	8
Scenarier för transaktionsrapporteringen	9
Handel på uppdrag av kund.....	10
Handel för värdepappersinstitutets egen räkning	17
OTC-derivat	19

Inledning

Denna promemoria innehåller en redovisning och klarlägganden beträffande värdepappersinstitut och filialers transaktionsrapportering enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknader. Promemorian kommer att uppdateras kontinuerligt och följer det harmoniseringsarbete som pågår inom EES. Vi tar gärna emot synpunkter och förslag på förbättringar från branschen.

Syftet med transaktionsrapportering är att den behöriga myndigheten i varje medlemsland inom EES¹ ska kunna övervaka att värdepappersinstituten agerar hederligt, rättvist och professionellt samt på ett sätt så att värdepappersmarknadernas integritet främjas.

Värdepappersinstituten ska rapportera alla transaktioner med finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad och multilateral handelsplattform till Finansinspektionen (FI).

Reglerna om transaktionsrapportering återfinns i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, Kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 och i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:16) om värdepappersrörelse.

Inom European Securities and Markets Authority (ESMA), se www.esma.europa.eu, pågår arbetet med att harmonisera tillämpningen av reglerna om transaktionsrapportering samt fortsatt utveckling av rapporteringen.

När ska transaktionerna rapporteras?

Värdepappersinstitut ska lämna uppgifter om transaktioner till FI så snart som möjligt och senast vid slutet av följande arbetsdag.

Vad ska rapporteras?

Alla transaktioner med finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad ska rapporteras. FI har meddelat föreskrifter om rapporteringsskyldighet även för transaktioner med finansiella instrument som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad (FFFS 2009:10).

Kravet gäller oavsett om transaktionen utförts på en reglerad marknad, handelsplattform (MTF) eller inte.

¹ Medlemsstaterna i EU och Island, Liechtenstein och Norge

Definitionen av finansiella instrument enligt MiFID exkluderar primärmarknadstransaktioner med finansiella instrument², såsom emittering, tilldelning eller teckning.

Vem ska rapportera?

Rapporterna ska skickas av värdepappersinstitutet, av en tredje part som handlar för värdepappersinstitutets räkning eller genom ett ordermatchnings- eller rapportsystem som godkänts av FI eller, slutligen, av den reglerade marknaden eller av handelsplattformen (MTF:en) i det system transaktionen utfördes.

Alla svenska värdepappersinstitut och alla svenska filialer till utländska värdepappersföretag ska rapportera till FI. Undantagna från transaktionsrapporteringen är svenska värdepappersinstituts filialer utomlands, fjärrmedlemmar till de svenska börserna och värdepappersinstitut utanför EES.

Märk väl att värdepappersinstitut inte befrias från transaktionsrapporteringskyldigheten genom att motparten i transaktionen rapporterar sin transaktion.

Utbyte av rapporter mellan medlemsstater

De behöriga myndigheterna i medlemsländerna ska säkerställa att även den behöriga myndigheten för den mest relevanta marknaden i termer av likviditet för det finansiella instrumentet får informationen, i enlighet med artikel 25(3) andra stycket i direktiv 2004/39/EG.

Huvudregeln är att transaktionerna ska rapporteras till den behöriga myndigheten i ett värdepappersinstituts hemland. Om institutet har utfört transaktionen vid en filial i ett annat land inom EES, ska rapporteringen ske till den behöriga myndigheten där.

Det har visat sig att filialer i stor utsträckning vidareförmedlar order till moderbolaget som också är fjärrmedlem på den eller de reglerade marknaderna i det land som filialen är belägen. Detta medför i dessa fall att det är moderbolaget som utför transaktionen och rapporterar således transaktioner till sin hemlandsmyndighet.

Om filialens transaktioner har skett utanför värdlandets gränser ska transaktionerna rapporteras till den behöriga myndigheten i institutets hemland. Rapporteringen ska ske i enlighet med hemlandets bestämmelser om rapportering.

Inom ESMA har medlemsstater kommit överens om att filialer kan välja att rapportera samtliga transaktioner till värdlandets behöriga myndighet i enlighet med den myndighetens bestämmelser om rapportering, eftersom det kan vara

² Artikel 5(c) i förordning (EG) nr 1287/2006

betungande för filialer att tvingas rapportera sina transaktioner till två behöriga myndigheter.

Arbete pågår inom ESMA:s arbetsgrupper att se över frågan om filialers rapportering, så ordningen ovan kan komma att bli föremål för förändring.

Rapporternas innehåll

Information som ska rapporteras för varje transaktion finns beskriven i TRS Report Format for reporting party, www.fi.se. Nedan ges kompletterande information avseende vissa fält. För vägledning avseende rapportering av OTC-derivat hänvisas också till Ref. CESR/10-661.

Reporting firm

Detta fält ska innehålla värdepappersinstitutets BIC-kod enligt ISO 9362 på vars uppdrag transaktionen utförs.

Trading date time

Datum, tid och tidzon för när transaktionen utförs. Tid anges i ISO 8601 time format, HH:MM:SS. Om institutet utför affären som riskless principal för en kund och behåller de finansiella instrumenten tills ordern är fylld, ska kundens affärer rapporteras med den tidpunkt som kommits överens med kunden. Defaulttid, t ex 00:01:00, accepteras endast för affärer med t ex en extern broker för de fall när tid inte är känd för institutet vid tidpunkt för rapportering. Systemmässiga allokeringstider för transaktioner från början utförda på marknaden och i andra led allokerade till kunden accepteras inte.

Trading capacity

Genomförda transaktioner ska rapporteras utifrån för vems räkning värdepappersinstitutet utför affären. Om värdepappersinstitutet utför affären på eget uppdrag (för egen eller för kunds räkning), dvs med trading capacity ”principal”, rapporteras affären utifrån institutets perspektiv. Utför värdepappersinstitutet affären på uppdrag av en kund och för dennes räkning, dvs med trading capacity ”agent”, rapporteras affären utifrån kundens perspektiv.

Identifiering av instrument

ISIN

För att kunna identifiera ett finansiellt instrument kan endast giltig ISIN-kod anges enligt ISO 6166 ISIN.

Alternativa instrumentidentifieraren AII

AII, en alternativ instrumentidentifierare är ett alternativ till ISIN. AII ska användas endast för vissa derivatinstrument (upptagna till handel i huvudsak på Eurex och Liffe). Från och med den 1 april 2009 är det obligatoriskt att rapportera AII i Sverige.

Instrument description

Möjlighet finns vid rapportering av OTC-derivat att ange full beskrivning av instrumentet. Rekommenderas för komplexa OTC-derivat (se scenarior).

Ultimate underlying identification Fältet ska innehålla ISO 6166 ISIN av det underliggande instrumentet vid rapportering av OTC-derivat. Fältet ska identifiera det understa underliggande instrumentet i det fall OTC-derivatet är konstruerat i flera led, ex en spread bet på en option på en aktie.

Derivative type

Fält för OTC-derivat och den instrumenttyp som det finansiella instrumentet avser, t ex option (O), future/forward (F), warrant (W), contract for difference och total return swap (D), spread bet (X), credit default swap (Z), övriga swap (S) och komplexa derivat (K)

Venue

Fältet ska anges med Swift ISO 10383 Market Identifier Code (MIC) när transaktionen utförs på en reglerad marknad eller MTF.

Fältet fylls i med XOFF när transaktionen innehåller finansiella instrument upptaget till handel på en reglerad marknad eller MTF, men är gjord OTC.

Fältet måste fyllas i med koden XXXX när transaktionen utförs med ett OTC-derivat (från 1 september 2011).

När transaktionen görs med en systematisk internationaliserare ska relevant BIC-kod anges.

Motparter

BIC-kod enligt ISO 9362 anges för motparten (eller kunden). Om BIC-kod saknas lämnas en intern kod, vilken är unik för motparten (eller kunden). För ccp-clearade affärer måste BIC-koden anges för den centrala motparten. Information om centrala motparter återfinns under "Central Counterparties" i ESMA MiFID Database, <http://mifidatabase.esma.europa.eu>

Transaction Reference Number

En unik identifierare för varje transaktion.

Venue Reference Transaction Number

Varje utförd affär på en reglerad marknad och MTF ska innehålla denna uppgift. Efteranmälda affärer som sker enligt marknadsplatsens regler behöver inte anges med detta identifieringsnummer.

Information genom ett kundnummer

Alla transaktionsrapporter från värdepappersinstitut som skickas till Finansinspektionen ska innehålla kundinformation. Med kundinformation avses ett unikt nummer som inte visar en synlig koppling till kundens personnummer, namn eller annat. Numret ger den viktiga upplysningen att en kund med detta nummer har handlat. Upplysningen är nödvändig för att FI ska kunna övervaka att handeln sker på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt som främjar marknadernas integritet.

För varje transaktion ska värdepappersinstitutets kund rapporteras i form av ett kundnummer motsvarande ett depånnummer, vp-kontonummer eller liknande.

Om kunden är ett annat värdepappersinstitut enligt MiFID så ska BIC-koden användas.

Ytterligare information om kunden

Värdepappersinstituten kan lämna information om kundens identitet såsom namn, adress och person- eller organisationsnummer.

Denna kundinformation kan rapporteras för varje deltransaktion, men informationen är inte synlig förrän FI öppnar ett ärende.

FI kan alltid i efterhand begära informationen men det finns också möjlighet att ta emot den automatiskt med varje deltransaktion.

Begreppet transaktion

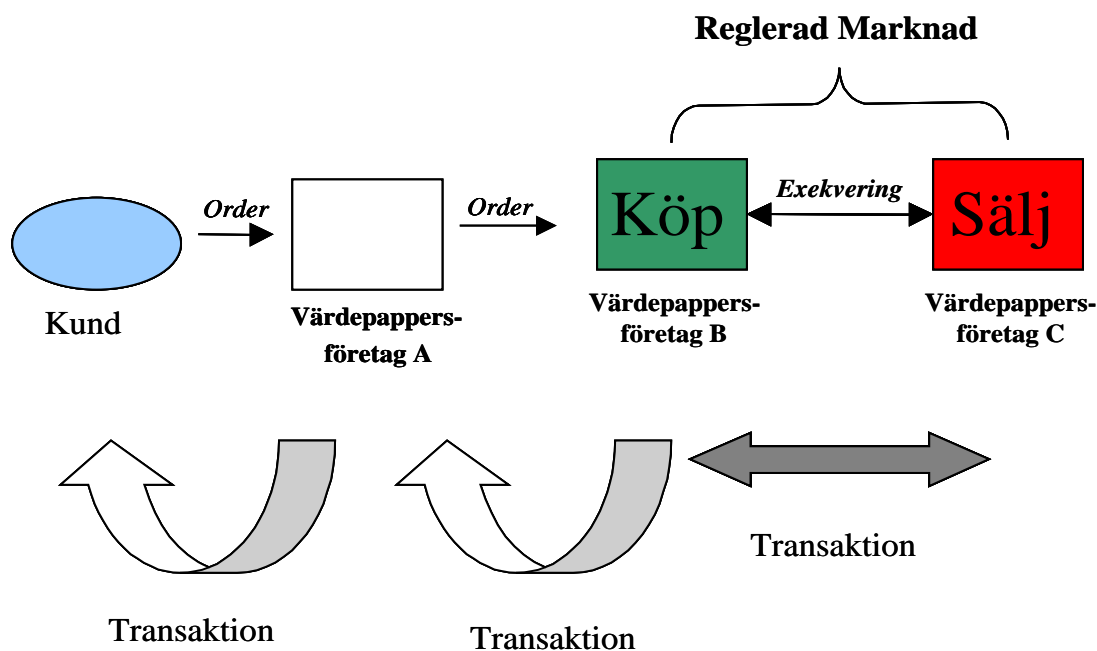
En transaktion är alla köp och försäljningar som ett värdepappersinstitut genomför/utför i finansiella instrument. Rapporteringen ska avse alla transaktioner i finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad inom EES. Transaktionerna ska rapporteras oavsett om handeln ägt rum på en reglerad marknad eller inte. Fr o m 1 mars 2010 ska även finansiella instrument upptagna till handel på multilaterala handelsplattformar (MTF) rapporteras.³ Fr o m 1 september 2011 ska OTC-derivat med instrument upptagna till handel på en reglerade marknader som underliggande tillgång rapporteras.⁴

I princip alla led i transaktionen ska rapporteras. Förutom själva avslutet på marknadsplatsen ska även bakomliggande transaktioner till den slutliga kunden rapporteras. *Alla led* motsvarar varje transaktion från värdepappersinstitut A till

³ I detta avseende menas handelsplattformar som har finansiella instrument primärnoterade, i dagsläget First North Stockholm, Aktietorget och Nordic MTF.

⁴ FFFS 2009:10

värdepappersinstitut C i bilden nedan. Varje värdepappersinstitut rapporterar den transaktion eller de transaktioner man medverkat i och anger sin kund för varje transaktion. Det vill säga värdepappersinstitutet C rapporterar att det sålt aktier till B. Värdepappersinstitut B rapporterar att det köpt aktier av C med A som kund. A rapporterar att det köpt aktier av B med "Kund" som kund.



Om vi antar att värdepappersinstitut A lämnar en order till värdepappersinstitut B om att köpa 1 000 aktier på den reglerade marknaden, så kan transaktionerna rapporteras på olika sätt beroende på hur ordern läggs och genomförs.

1. Om A lämnar över ordern till B för kundens räkning men i eget namn och B utför ordern i två avslut på den reglerade marknaden, så rapporteras transaktionerna enligt följande:

B rapporterar två affärer. De båda avsluten på den reglerade marknaden rapporteras var för sig som köp med A som kund.

A utför affären för kundens räkning i eget namn och rapporterar två affärer med B som motpart, utanför den reglerade marknaden, och med "Kund" som kund.

2. Om A istället anger för B vilken kund som de 1 000 aktierna ska bokas på och det är B som bokar ut aktierna mot kunden "Kund", så blir det bara B som rapporterar transaktionsrapporter till FI, eftersom A då en-

dast har vidareförmedlat ordern. B rapporterar de båda avsluten var för sig, som köp med "Kund" som kund. A rapporterar inte alls. Detta scenario är endast möjligt om B har rapporteringsplikt till FI. Är B ett institut som inte rapporterar till FI är det således A:s ansvar att rapportera enligt pkt 1 ovan.

3. Om A tar in aktierna i eget lager och därefter säljer aktierna vidare till kunden "Kund", ska rapporteringen ske på följande vis:

B rapporterar två affärer. B rapporterar att de båda avsluten har skett på den reglerade marknaden, var för sig, som köp och med A som kund.

A kommer att rapportera två transaktioner. En transaktion anger att A köpt 1 000 aktier av B (B är motpart) utanför den reglerade marknaden, i "eget lager för kunds räkning" och därefter rapportera en transaktion där A sålt 1 000 aktier med kund som motpart.

4. B kan även - efter att ha utfört de två transaktionerna på den reglerade marknaden - boka in aktierna på eget lager först. I dessa fall rapporterar B de båda avsluten på den reglerade marknaden var för sig som köp i "eget lager för kunds räkning". Därefter rapporterar B att man sålt 1 000 aktier med A som motpart.

FI följer givetvis fortsatta arbete inom EES med att skapa en enhetlig definition av begreppet transaktion.

Övrigt

Information om transaktionsrapportering publiceras på www.fi.se

Frågor besvaras av:

Transaktionsövervakning och analys, markets@fi.se, 08-787 80 00 (vx1) (allmänna frågor)

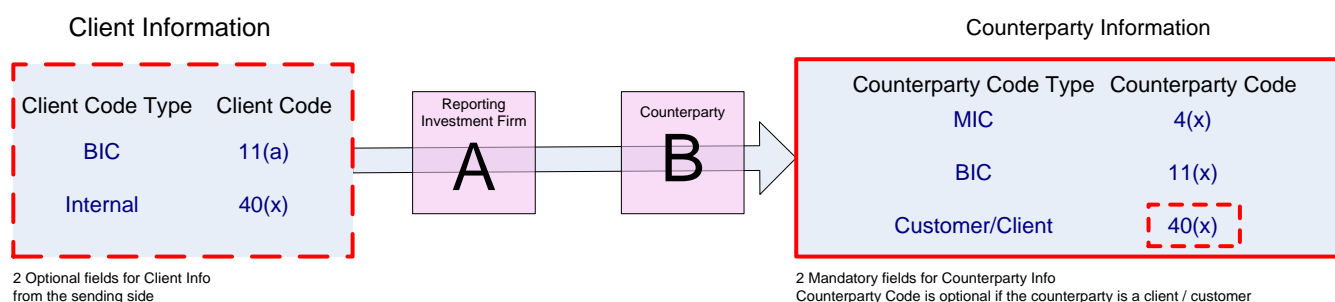
TRS support, TRS_support@fi.se, 08-787 80 00 (vx1) (tekniska frågor)

Scenarier för transaktionsrapporteringen

En transaktionsrapport beskriver ett ben i en transaktion där benet representerar transaktionen utifrån ett par perspektiv:

- Om värdepappersinstitutet agerar utifrån egen räkning (principal) används perspektivet utifrån värdepappersinstitutet.
- Om värdepappersinstitutet agerar på uppdrag av en kund och för dennes räkning (agent) används perspektivet utifrån kunden.

Det som avgör hur fälten ska fyllas i är utifrån vilket perspektiv som används. Särskilt påverkas fälten köp/sälj, motpart och kundid.



Discontinuous Red boxes means Optional Information
Closed Red boxes means Mandatory Information

1. ClientCode fältet identifierar kunden på vilket uppdrag värdepappersinstitutet har utfört affären.
2. Counterparty code & Counterparty code type identifierar motparten. Den är enheten framför värdepappersinstitut A (till höger). Det kan vara en av följande:
 - a) MiFID värdepappersinstitut: identifierad av BIC
 - b) En reglerad marknad eller en MTF: identifierad av MIC.
 - c) En central motpart: identifierad av BIC
 - d) Annars, flaggas fältet upp med Customer/Client. Som tillägg anges den interna kod som institutet använder för denna kund/motpart.

I en transaktion kan det identifieras två roller:

- Kunden: enligt artikel 13 (4) i förordningen, innehåller kundid data för att identifiera kunden på vilket uppdrag värdepappersinstitutet har genomfört en transaktion.
- Motparten: motpartsinformationen innehåller information om vem som har köpt eller sålt ett finansiellt instrument, av eller till den rapporterande firman.

Handel på uppdrag av kund

Scenario 1 - En kund köper aktier. Värdepappersinstitut 1 utför affären som agent på uppdrag av kunden.

Två transaktioner har skett och de rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 300 aktier på den reglerade marknaden, med ett värdepappersinstitut 2 (eller ccp) som motpart, och med kund som kund. Priset är 99 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges ”A” (det vill säga Agent),

2. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det denna dag *köpt* 200 aktier på den reglerade marknaden, av värdepappersinstitut 3, och med kund som kund. Priset är 100 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges ”A” (det vill säga Agent).

Eftersom denna affär är genomförd med handelskapacitet ”A” används perspektivet utifrån kunden och köp/sälj-indikatorn blir köp.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703121245
Trading date time	2007-03-12T09:13:23+01	2007-03-12T09:13:48+01
Buy/Sell indicator	B	B
Trading capacity	A	A
Instrument id	SE0000xxxxxxx	SE0000xxxxxxx
Unit price	99	100
Price notation	SEK	SEK
Quantity	300	200
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp	BIC vp-inst 3/ccp
Venue id	MIC	MIC
Venue ref transaction no	1234	1245
Client code	123	123

Scenario 2 - en kund köper aktier. Värdepappersinstitut 1 utför affären genom att passera eget lager/handelslager innan allokering till kund genomförs.

Tre transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 300 aktier på den reglerade marknaden, av ett annat värdepappersinstitut (eller ccp) som motpart. Priset är 99 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “C”.

2. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 200 aktier på den reglerade marknaden, av ett annat värdepappersinstitut (eller ccp) som motpart. Priset är 100 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “C”.

3. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det samma dag *sålt* 500 aktier utanför den reglerade marknaden, till priset 99,40 kronor.

I informationsfältet ”Counterparty code & Counterparty code type” anges ”Customer/Client” och den kod som värdepappersinstitutet använder för denna motpart/kund. Hade motparten varit ett MiFID värdepappersinstitut hade institutets BIC-kod angivits.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “C”.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2	Content of report 3
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703121245	200703124567
Trading date time	2007-05-09T09:13:23+02	2007-05-09T09:13:25+02	2007-05-09T09:13:40+02
Buy/Sell indicator	B	B	S
Trading capacity	P	P	P
Instrument id	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Unit price	99	100	99.40
Price notation	SEK	SEK	SEK
Quantity	300	200	500
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp	BIC vp-inst 3/ccp	Customer/Client 123
Venue id	MIC	MIC	XOFF
Venue ref transaction no	1234	1245	
Client code			

Scenario 3 – en kund köper aktier genom sitt värdepappersinstituts DMA-facilitet.

En transaktion har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar att det har köpt aktier på uppdrag av kund.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges ”A”.

Data Field Name	Content of report 1
Technical reporting firm id	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	201012034455
Trading date time	2010-12-03T09:13:23+01
Buy/Sell indicator	B
Trading capacity	A
Instrument id	SE0000xxxxxxxx
Unit price	99
Price notation	SEK
Quantity	300
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp
Venue id	MIC
Venue ref transaction no	1234
Client code	167505

Fler exempel på DMA-rapportering tas fram i ESMA arbetsgrupper vilket medför att fler scenarior kan tillkomma.

Scenario 4 – en kund köper aktier. Värdepappersinstitutet köper först 300 aktier i ett avslut. Order om ytterligare 200 aktier kvarstår från kunden och nästa dag kan värdepappersinstitutet köpa ytterligare aktier i ett avslut till pris 100 kronor. Affärerna bokas först på värdepappersinstitutets egna lager/handelslager (s.k. warehousing), och bokas därefter ut till kunden dag 2 med snittpriset 99,40 kronor.

Tre transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar att det *köpt* 300 aktier dag 1 på den reglerade marknaden, av ett annat värdepappersinstitut (eller ccp) som motpart. Priset är 99 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “W”.

2. Värdepappersinstitutet rapporterar att det *köpt* 200 aktier dag 2 på den reglerade marknaden, av ett annat värdepappersinstitut (eller ccp) som motpart. Priset är 100 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “W”.

3. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det denna dag *sålt* 500 aktier utanför den reglerade marknaden, till priset 99,40 kronor.

I informationsfältet ”Counterparty code & Counterparty code type” anges ”Customer/Client” och den kod som värdepappersinstitutet alltid använder för denna motpart/kund. Hade motparten varit ett värdepappersinstitut hade institutets BIC-kod angivits.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “W”.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2	Content of report 3
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703131245	200703134567
Trading date time	2007-03-12T09:13:23+01	2007-03-13T09:13:25+01	2007-03-13T09:13:40+01
Buy/Sell indicator	B	B	S
Trading capacity	P	P	P
Instrument id	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Unit price	99	100	99.40
Price notation	SEK	SEK	SEK
Quantity	300	200	500
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp	BIC vp-inst 3/ccp	Customer/Client 123
Venue id	MIC	MIC	XOFF
Venue ref transaction no	1234	1245	
Client code			

Scenario 5 – ett värdepappersinstitut matchar två orderar internt där kund 1 vill köpa 100 aktier och kund 2 sälja 100 aktier. Ordern passerar inte över eget lager. Affären görs på uppdrag av de två kunderna.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar en affär som köp på uppdrag av en kund för dennes räkning av 100 aktier.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “A” (det vill säga Agent).

2. Värdepappersinstitutet rapporterar den andra affären som sälj på uppdrag av en kund för dennes räkning av 100 aktier.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “A” (det vill säga Agent).

Efteranmäls affären till en reglerad marknad anges Venue id och Venue Reference Transaction Number i båda rapporterna.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703131245
Trading date time	2007-03-12T09:13:23+01	2007-03-12T09:13:23+01
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	A	A
Instrument id	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Unit price	100	100
Price notation	SEK	SEK
Quantity	100	100
Counterparty code & Counterparty code type	Customer/Client 124	Customer/Client 123
Venue id	XOFF	XOFF
Venue ref transaction no		
Client code	123	124

Scenario 6 – en kund köper aktier via Internet. Ordern "routas" i det interna orderrouningsystemet till en reglerad marknad, vilket resulterar i att kunden får köpa 200 aktier. 100 aktier matchas mot en extern motpart på marknaden och 100 aktier matchas mot eget lager.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det *köpt* 100 aktier på den marknaden, med ett annat värdepappersinstitut (eller ccp) som motpart.

I informationsfältet ”ClientCode” anges kundnumret.

2. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det *sålt* 100 aktier utanför den reglerade marknaden med ”Customer/Client” som motpart. Den kod som värdepappersinstitutet använder för denna motpart/kund anges i motpartsfället.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703121245

Trading date time	2007-03-12T09:13:23+01	2007-03-12T09:13:25+01
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	A	P
Instrument id	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Unit price	99	100
Price notation	SEK	SEK
Quantity	100	100
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp	Customer/Client 123
Venue id	MIC	XOFF
Venue ref transaction no	1234	
Client code	123	

Scenario 7 – en kund köper aktier via Internet. Ordern "routas" till den reglerade marknadens handelssystem (utan manuell handpåläggning), vilket medför att kunden köper 200 aktier på den reglerade marknaden. 100 aktier matchas mot en extern motpart och 100 aktier matchas mot en order som det egna värdepappersinstitutet själv lagt in – en order som avser att sälja 100 aktier från eget lager.

Tre transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det *köpt* 100 aktier på den reglerade marknaden, med ett annat värdepappersinstitut (eller ccp) som motpart.

I informationsfältet "ClientCode" anges kundnumret.

2. Värdepappersinstitutet rapporterar att det *köpt* 100 aktier på den reglerade marknaden.

I informationsfältet "ClientCode" anges kundnumret.

3. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det *sålt* 100 aktier på den reglerade marknaden.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2	Content of report 3
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703121245	200703121245
Trading date time	2007-03-12T09:13:23+01	2007-03-12T09:13:25+01	2007-03-12T09:13:25+01
Buy/Sell indicator	B	B	S
Trading capacity	A	A	P
Instrument id	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx

Unit price	99	100	100
Price notation	SEK	SEK	SEK
Quantity	100	100	100
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp	BIC vp inst 1/ccp	BIC vp inst 1/ccp
Venue id	MIC	MIC	MIC
Venue ref transaction no	1260	1270	1280
Client code	123	123	

Handel för värdepappersinstitutets egen räkning

Scenario 1 – Ett värdepappersinstitut köper på en reglerad marknad 500 aktier till priset 100 kronor, till sitt egna lager. Det finns ingen kundorder bakom transaktionen. I efterhand köper dock en kund dessa 500 aktier till det pris som då är rådande, det vill säga 99 kronor.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det denna dag *köpt* 500 aktier på den reglerade marknaden, av ett annat värdepappersinstitut som motpart. Priset är 100 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges ”P” (det vill säga Own Account / portfolio).

2. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det denna dag *sålt* 500 aktier utanför den reglerade marknaden, à 99 kronor.

I informationsfältet ”Counterparty code & Counterparty code type” anges ”Customer/Client”. I informationsfältet anges det unika numret för kunden. Om kunden är ett annat värdepappersinstitut anges ”B” och institutets BIC-kod (ej Customer/Client).

I informationsfältet ”Trading capacity” anges ”P” (det vill säga Own Account / portfolio).

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234	200703121245
Trading date time	2007-05-09T09:13:23+02	2007-05-09T09:13:50+02
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	P	P
Instrument id	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Unit price	100	99
Price notation	SEK	SEK
Quantity	500	500
Counterparty code & Counterparty code type	BIC vp-inst 2/ccp	Customer/Client 123
Venue id	MIC	XOFF
Venue ref transaction no	1234	
Client code		

Scenario 2 – Ett värdepappersinstitut köper på en reglerad marknad 50 kontrakt aktieoptioner till priset 100 kronor, till sitt egna lager. Det finns ingen kundorder bakom transaktionen. Däremot genomförs transaktionen som ett led av detta värdepappersinstituts åtagande som market maker.

En transaktion har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitutet rapporterar till FI att det denna dag *köpt* 50 kontrakt aktieoptioner på den reglerade marknaden, à 100 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” eller “M”.

Data Field Name	Content of report 1
Technical reporting firm id	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1
Transaction reference no	200703121234
Trading date time	2007-05-09T09:13:23+02
Buy/Sell indicator	B
Trading capacity	P
Instrument id	SE0000xxxxxxxx
Unit price	100
Price notation	SEK
Quantity	50
Counterparty code & Counterparty code type	BIC
Venue id	MIC/BIC
Venue ref transaction no	1234
Client code	

OTC-derivat

Scenario 1. Option

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Värdepappersinstitut 1 köper 2000 kontrakt från värdepappersinstitut 2. Kontrakten avser köpoptioner. Varje kontrakt representerar 100 aktier i en underliggande aktie till ett lösenpris av 120 kronor, med förfallodag 2011-10-31. Premien per andel är 4,2 kronor.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

4. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 2 000 optionskontrakt over the counter (OTC), av värdepappersinstitut 2 som motpart. Premien är 4,2 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”.

5. Värdepappersinstitut 2 rapporterar till FI att det samma dag *sålt* 2 000 optionskontrakt over the counter (OTC), till värdepappersinstitut 1 som motpart. Premien är 4,2 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P” .

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-05-09T09:13:23+02	2011-05-09T09:13:25+02
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000XXXXXXXX	SE0000XXXXXXXX
Derivative type	O	O
Put/call identifier	C	C
Price multiplier	100	100
Strike price	120	120
Expiration date	2011-10-31	2011-10-31
Unit price	4,2	4,2
Price notation	SEK	SEK
Quantity	2 000	2 000
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1

Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification		

Ultimate underlying identification:

Det är ISIN-koden för den underliggande aktien.

Price multiplier:

Prismultiplikatorn är i det här fallet antalet aktier representerat av ett kontrakt.

Unit price:

Enhetspriset är i det här fallet premien per andel.

Quantity:

Kvantiteten är i det här fallet antalet kontrakt inkluderade i transaktionen.

Om optionen har fler än en förfallodag, ska den senaste förfallodagen rapporteras.

Scenario 2. Warranter

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Värdepappersinstitut 1 köper 200 warranter från värdepappersinstitut 2. Varje warrant ger ägaren rätt att sälja 100 aktier av den underliggande aktien till ett pris av 140 kronor, med förfallodag 2014-09-30
Premien per andel är 4,2 kronor.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 200 warranter over the counter (OTC), av värdepappersinstitut 2 som motpart. Premien är 4,2 kronor.

I informationsfältet "Trading capacity" anges "P".

2. Värdepappersinstitut 2 rapporterar till FI att det samma dag *sålt* 200 warranter over the counter (OTC), till värdepappersinstitut 1 som motpart. Premien är 4,2 kronor.

I informationsfältet "Trading capacity" anges "P"

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-05-09T09:13:23+02	2011-05-09T09:13:25+02
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000XXXXXXXXXX	SE0000XXXXXXXXXX
Derivative type	W	W
Put/call identifier	P	P
Price multiplier	100	100
Strike price	140	140
Expiration date	2014-09-30	2014-09-30
Unit price	4,2	4,2
Price notation	SEK	SEK
Quantity	200	200
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1
Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification		

Scenario 3. Termin

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Värdepappersinstitut 1 köper 200 terminskontrakt från värdepappersinstitut 2. Varje kontrakt relaterar till 100 obligationer som ges ut av Nasdaq OMX med förfallodag 2011-12-31 och ett terminspris på 103 kronor.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 200 terminskontrakt over the counter (OTC), av värdepappersinstitut 2 som motpart. Terminspriset är satt till 103 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”.

2. Värdepappersinstitut 2 rapporterar till FI att det samma dag *sålt* 200 terminskontrakt over the counter (OTC), till värdepappersinstitut 1 som motpart. Terminspriset är satt till 103 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-05-09T09:13:23+02	2011-05-09T09:13:25+02
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000XXXXXXXXXX	SE0000XXXXXXXXXX
Derivative type	F	F
Put/call identifier		
Price multiplier	100	100
Strike price		
Expiration date	2011-12-31	2011-12-31
Unit price	103	103
Price notation	SEK	SEK
Quantity	200	200
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1
Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification		

Unit price:

Enhetspriset är i det här fallet terminspriset.

Scenario 4. Contracts for Difference (CfDs)

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Värdepappersinstitut 1 köper 10 000 CfDs av den underliggande aktien för 10 kronor från värdepappersinstitut 2.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 10 000 CfDs over the counter (OTC), av värdepappersinstitut 2 som motpart.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”.

2. Värdepappersinstitut 2 rapporterar till FI att det samma dag *sålt* 10 000 CfDs over the counter (OTC), till värdepappersinstitut 1 som motpart.
3. I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-05-09T09:13:23+02	2011-05-09T09:13:25+02
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Derivative type	D	D
Put/call identifier		
Price multiplier		
Strike price		
Expiration date		
Unit price	10	10
Price notation	SEK	SEK
Quantity	10 000	10 000
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1
Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification		

Om värdepappersinstitut 1 istället köper en Total Return Swap av värdepappersinstitut 2 och det finns ett förfalldatum, ska även detta rapporteras.

Scenario 5. Spread Bets

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Värdepappersinstitut 1 köper ett spread bet från värdepappersinstitut 2. Spread betet är 1 000 kronor för varje kronas prisrörelse i den underliggande aktien från referenspriset 80 kronor.

Spread betet har inget förfalldatum.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag köpt ett *spread bet till ett belopp av 1000 kronor over the counter (OTC)*, av värdepappersinstitut 2 som motpart. Priset är 80 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”.

2. Värdepappersinstitut 2 rapporterar till FI att det samma dag *sålt* ett spread bet till ett belopp av 1000 kronor over the counter (OTC), till värdepappersinstitut 1 som motpart. Priset är 80 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-11-04T10:24:46+02	2011-11-04T09:10:24+46
Buy/Sell indicator	B	S
Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000XXXXXXXX	SE0000XXXXXXXX
Derivative type	X	X
Put/call identifier		
Price multiplier		
Strike price		
Expiration date		
Unit price	80	80
Price notation	SEK	SEK
Quantity	1 000	1 000
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1
Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification		

Unit price:

Det är referenspriset för den underliggande aktien för transaktionen.

Quantity:

Det är summan (betet) för varje kronas prisrörelse i den underliggande aktien.

Scenario 6. Equity Swaps

Den 2011-05-09, värdepappersinstitut 1 (Equity Amount Payer) ingår en två-årigt, cash settled, equity swap med värdepappersinstitut 2 (Fixed Rate Payer), där värdepappersinstitut 1 går med på att betala vid förfalldatum den totala avkastningen i den underliggande aktien (det initiala referenspriset 185 kronor) och får kvartalsvis den totala avkastningen av tremånaders LIBOR minus ett spread. Antalet andelar som är föremål för equity swappen är 1 000 000, vilket

resulterar i ett teoretiskt värde på equity swappen på 185 000 000 kronor. Varje kvartal, kommer värdepappersinstitut 2 att betala tremånaders LIBOR- ränta minus ett spread, delat med fyra, multiplicerat med 185 000 000 till värdepappersinstitut 1. Vid förfalldatum, kommer värdepappersinstitut 1 att betala till värdepappersinstitut 2 den totala positiva procentutvecklingen i den underliggande aktien multiplicerat med 185 000 000. Utdelningar kommer att betala till värdepappersinstitut 2 när investerare får dessa.

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-05-09T09:13:23+02	2011-05-09T09:13:25+02
Buy/Sell indicator	S	B
Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000xxxxxxxx	SE0000xxxxxxxx
Derivative type	S	S
Put/call identifier		
Price multiplier	1	1
Strike price		
Expiration date	2013-05-09	2013-05-09
Unit price	185	185
Price notation	SEK	SEK
Quantity	1 000 000	1 000 000
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1
Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification		

Buy/Sell indicator:

Köparen av Equity Swapen (Buy/Sell indicator, B), är den som står för risken för prisförändringar i det underliggande instrumentet (the Fixed Rate Payer and Equity Amount Receiver). Säljaren (S) är the Equity Amount Payer and Fixed Rate Receiver.

Unit price:

Detta är referenspriset för den underliggande aktien när Equity Swapen handlas.

Price multiplier:

Detta fält måste innehålla antalet underliggande instrument som ett kontrakt representerar.

Scenario 7. Komplexa derivat

CESR har uppmärksammat att det finns vissa OTC-derivat som inte faller in under någon av kategorierna option, warrant, termin, CfDs och TRS, spread bets, andra swappar samt CDS och dessa ska rapporteras som ett komplext derivat.

CESR rekommenderar starkt att instrumentbeskrivningsfältet är ifyllt, för att förklara instrumentet som ska rapporteras.

Värdepappersinstitut 1 och 2 handlar på eget uppdrag, det vill säga som principal.

Den 4 november 2011 klockan 10:24:46 UTC, ingår värdepappersinstitut 1 ett avtal om att köpa 5 000 chooser options kontrakt från värdepappersinstitut 2. Varje kontrakt tillåter värdepappersinstitut 1 att antingen köpa eller sälja 1 000 av den underliggande aktien för 140 kronor vid varje given tidpunkt fram till 2011-12-31.

Kontraktets premie är 15 kronor.

Två transaktioner har skett och rapporteras enligt följande:

1. Värdepappersinstitut 1 rapporterar till FI att det samma dag *köpt* 5000 chooser options kontrakt over the counter (OTC), av värdepappersinstitut 2 som motpart. Premien är 15 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”.

2. Värdepappersinstitut 2 rapporterar till FI att det samma dag *sålt* 5000 chooser options kontrakt over the counter (OTC), till värdepappersinstitut 1 som motpart. Premien är 15 kronor.

I informationsfältet ”Trading capacity” anges “P”

Data Field Name	Content of report 1	Content of report 2
Technical reporting firm id	BIC TP	BIC TP
Reporting firm id	BIC vp-inst 1	BIC vp-inst 2
Trading date time	2011-11-04T10:24:46+02	2011-11-04T09:10:24+46
Buy/Sell indicator	B	S

Trading capacity	P	P
Ultimate underlying identification	SE0000XXXXXXXXXX	SE0000XXXXXXXXXX
Derivative type	K	K
Put/call identifier		
Price multiplier	1 000	1 000
Strike price	140	140
Expiration date	2011-12-31	2011-12-31
Unit price	15	15
Price notation	SEK	SEK
Quantity	5 000	5 000
Counterparty code	BIC vp-inst 2	BIC vp-inst 1
Venue id	XXXX	XXXX
Instrument identification	Av den underliggande aktien Chooser option 31 Dec 11	Av den underliggande aktien Chooser option 31 Dec 11

Trots att instrumentet är en option, kan inte Buy/Sell indicator ifyllas eftersom option ger rätten att antingen sälja eller köpa det underliggande instrumentet.