

FI-FORUM

Transaktionsrapportering

FI-forum

15 mars 2017



Agenda

- Regelverksöversikt
- Mifid 2 – nyheter inom teknikområdet
- It-lösning
- Tester
- Transaktioner, filer och valideringar
- Kommunikation och information
- Frågestund

FI-FORUM

Regelverksöversikt

Patrik Hellgren

Senior analytiker, Marknadsanalys

Helena Aggevall

Jurist, Aktiemarknadsrätt



Mifid 2/Mifir

Regelverket anpassas efter en mer komplex finansmarknad med fler typer av finansiella instrument och fler metoder för handel.

Stärka finansiell stabilitet och komma till rätta med brister i Mifid 1

Öka transparensen av handeln med finansiella instrument

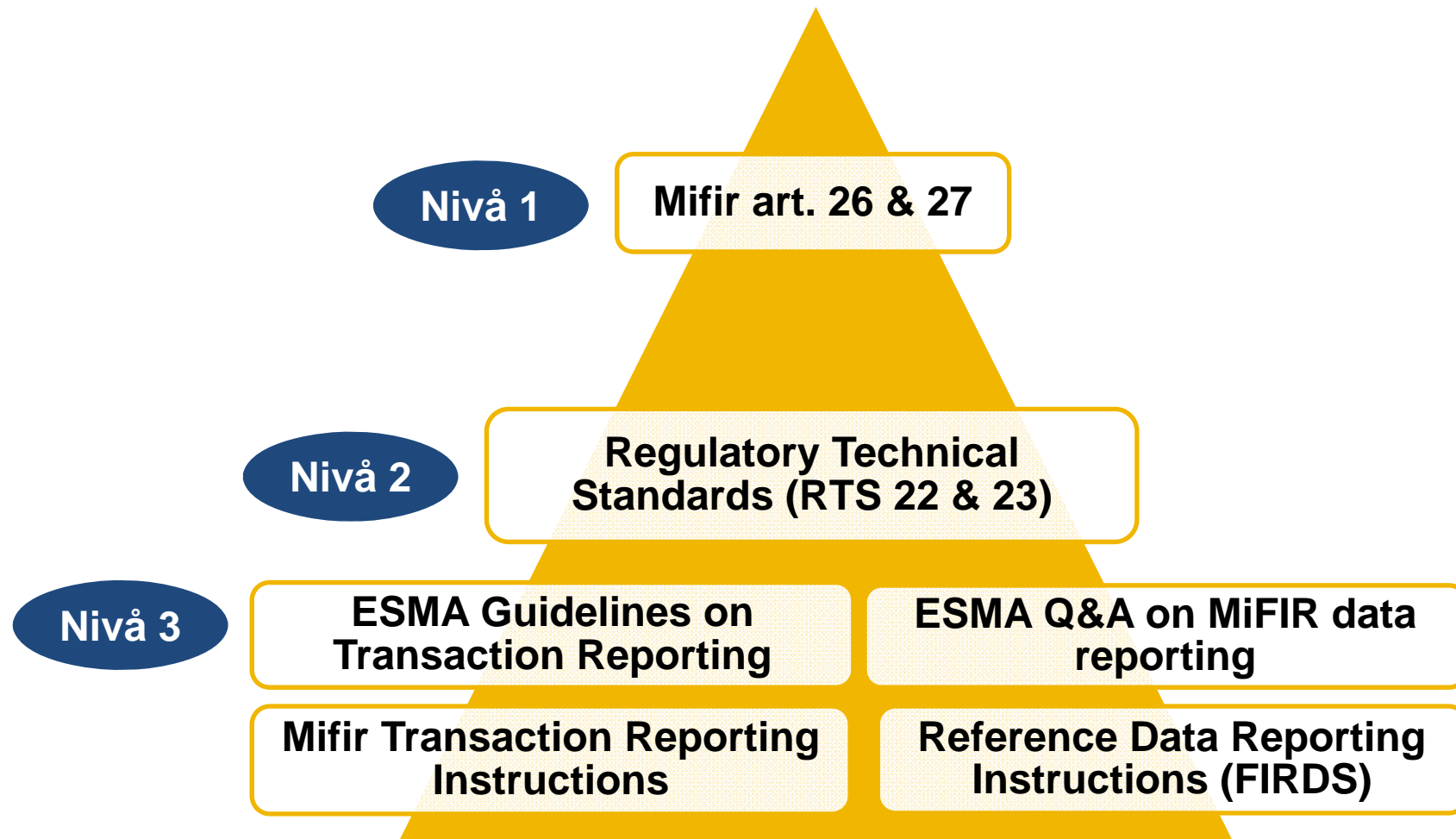
Uppnå ett ökat investerarskydd

Hur använder FI transaktionsdata?

Mifid 2/Mifir



Regelverk



Vem ska rapportera?

Mifid 1	Mifid 2/Mifir
Värdepappersföretag som utför transaktioner.	Alla värdepappersföretag som omfattas av hela transaktionskedjan.
	Handelsplatser, för medlemmar som inte omfattas av Mifid 2/Mifir

Vad ska rapporteras?

Mifid 1	Mifid 2/Mifir
Finansiella instrument upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF.	1) Finansiellt instrument: a) upptaget till handel på en handelsplats, b) som handlas på en handelsplats, c) för vilket ansökan har lämnats in.
OTC-derivat som har finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad som underliggande.	2) Finansiella instrument för vilka det underliggande instrumentet uppfyller 1b ovan,
	3) Finansiella instrument med index eller en korg bestående av finansiella instrument som uppfyller 1b ovan.

Håll reda på begreppen

Utförande	Transaktion
A) Mottagande och vidarebefordra order	Köp eller försäljning
B) Utföra order för kunds räkning	Ingå/stänga/förändra derivatkontrakt
C) Handel för egen räkning	
D) Utföra investeringar inom ramen för diskretionär förvaltning	Flera undantag listas i RTS 22, art. 2.
E) Flytta finansiella instrument till och från konton.	

Punkt A behöver inte innebära utförande om vissa förutsättningar är uppfyllda enligt art. 26.4 Mifir.

Rapportering

En transaktion kan rapporteras till behörig myndighet av:

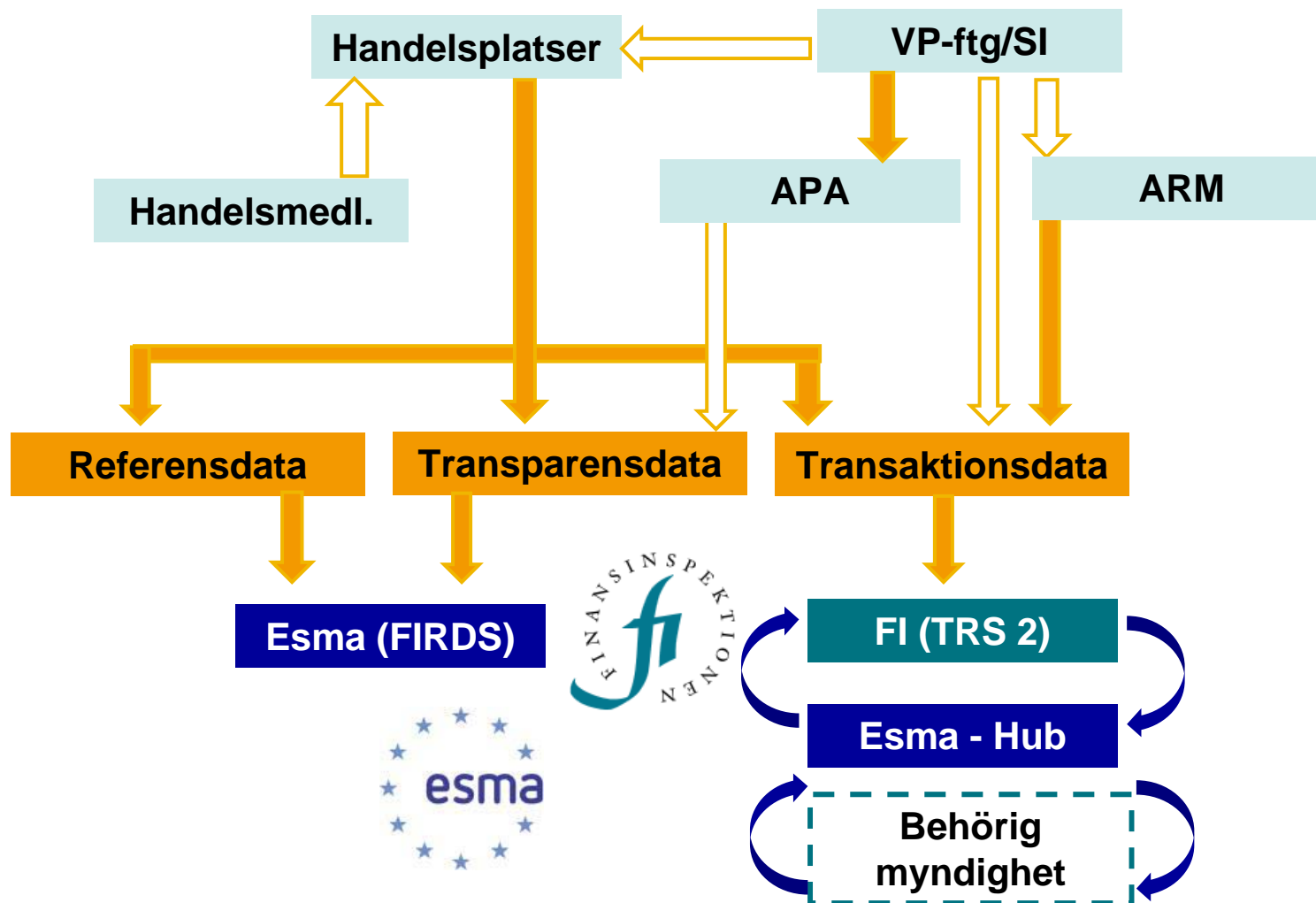
- värdepappersföretaget,
- godkänd rapporteringsmekanism, ARM
- handelsplatsen där transaktionen har ägt rum.

Värdepappersföretag och börser som driver handelsplatser och som rapporterar för värdepappersföretags räkning ska inrätta sunda skyddsmekanismer som säkerställer riktighet, konfidentialitet och förhindrar förvanskning.

Datarapporteringstjänster

- ARM, APA (godkänd publiceringsarrangemang) och CTP
- 10 kap. lagen om värdepappersmarknaden
- EU-kommissionens delegerade förordning (EU) xx/xx om tekniska tillsynsstandarder när de gäller auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporteringstjänster
- Esmas riktlinjer – lämplighetskriterier vid bedömningen av styrelsen och vd
- FFFS 2007:17 om ledningsprövningar
- FI kan hantera ansökningar om tillstånd från den 3 juli 2017

Nya aktörer, ny rapportering



FI-FORUM

Mifid 2 – nyheter inom teknikområdet

Karl Hansell

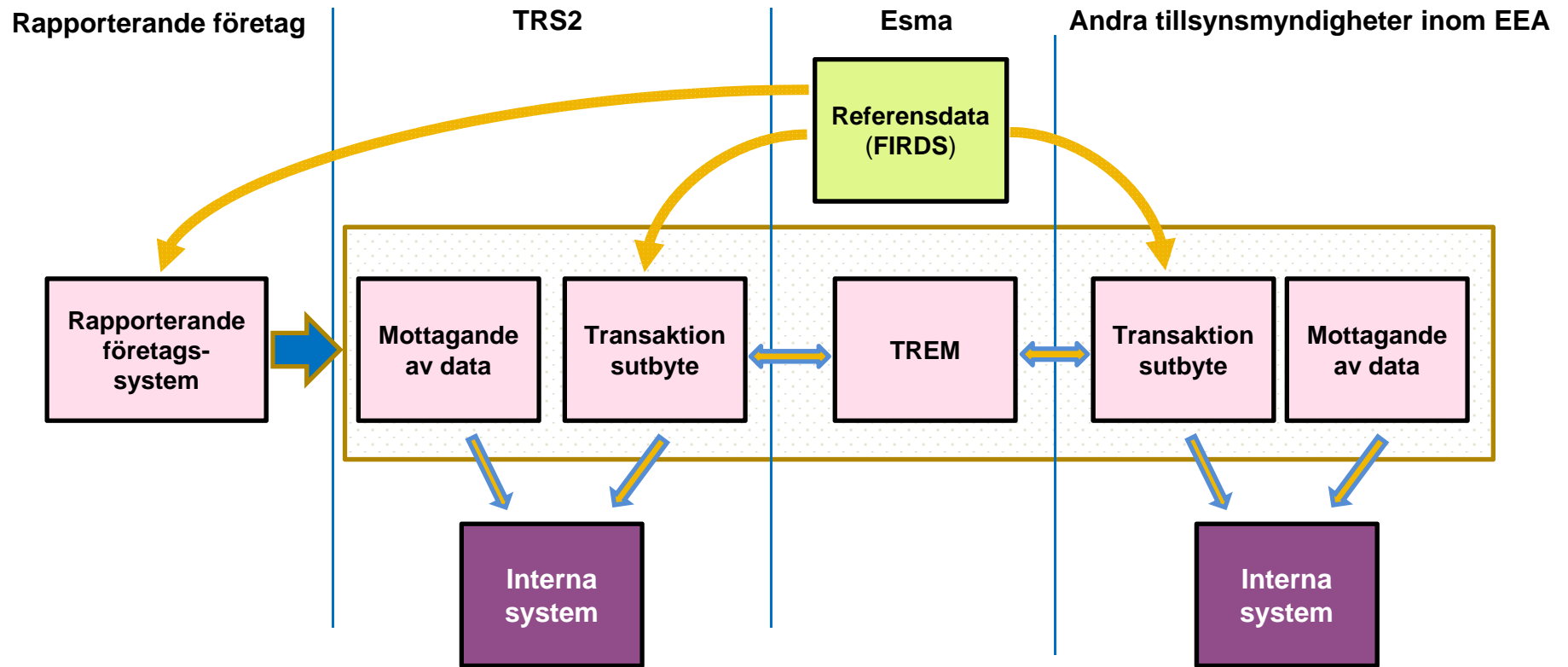
Internationell samordnare, It



Mifid 2 - några nyheter

- Fler transaktioner
- Mer data kring varje transaktion
- Referensdatasystem
- Nytt filformat ISO 20022

Systemöverblick



Esmas referensdatasystem

- Samla in referensdata över finansiella instrument från handelsplatser, SI alt. behöriga myndigheter (NCA) och validera den.
- Samla in kvantitativ data om finansiella instrument för att utföra transparensberäkningar (tröskelvärden för transparens och likviditet).
- Lagra och underhålla data.
- Publicera/distribuera referensdata och tröskelvärden till alla NCA samt på webbsida.
- Möjliggöra NCA:s koordinering av sanktioner, och publicering av sådana beslut.

Lei - Legal Entity Identifier

- Lei - en global företagsidentifierare
- Administreras av Global Lei Foundation (www.gleif.org)
- Delas ut av Local Operating Units
- Alla juridiska personer som rapporterar Mifid 2 måste ha en Lei.
- Alla juridiska personer i egenskap av slutkunder måste ha en Lei.

NH8

Bild 17

NH8

Tillagd efter forumet

Niklas Hagberg; 2017-03-20

Referensdata

- Esma kommer att samla in all referensdata.
- Esma sammanställer ett nytt referensdataset varje dag.
- Referensdatat kommer att gå att ladda ner från Esma från kl. 9.00 varje morgon.
- Data kommer att finnas i tre filer, en *fullfil* och en *deltafil* för aktiva papper och en fil för ogiltiga papper.

Nytt filformat - ISO 20022

- Baserad på XML.
- Standardiserad av ISO. Hanteras av Swift.
- ISO-meddelarna är fortfarande utkast, kommer att komma i slutlig ISO-godkänd version senare i år.
- Esma kan komma att göra små förändringar i ISO-meddelarna.
- Sverige kan komma att göra små förändringar i Esmas meddelande (till exempel max 500 000 transaktioner per fil).

Demo – gör så här

1. Gå in på <https://www2.swift.com/mystandards/#/>
2. Skapa ett konto
3. Gå in på Grupp, välj "ESMA"
4. Välj en portal.
5. Välj åtgärd i "Action"-menyn

ESMA



Usage Guidelines

MiFIR - Transaction Data - Reporting

MiFIR - Transparency Data - Reporting

MiFIR - Reference Data - Reporting

MiFIR - Reference Data - Distribution

MiFIR - Double Volume Cap - Reporting

Open Communities

MiFIR
Markets in Financial Instrument Regulation

Member

Portals

MiFIR - Transaction Data - National Re
Readiness Portal

Transparency Data

Reference Data

Double Volume Cap

Releases

This Group has not documented any Release on MyStandards yet.

Sub-groups

This Group has not created any Sub-groups on MyStandards.



News

This Group has not published any News



MiFIR - Transaction Data - National Reporting Readiness Portal
Portal for the purpose of testing transaction data reporting message.

[How to use this portal](#) | Logged as Karl Hansell(Public Group) | [Logout](#)

  Messages to ESMA

DRAFT15auth.016.001.01_ESMAUG_Reporting_1.0.2

Actions ▾





0 attached document(s)

[Show details](#)

Content Result view Impact Analysis Compare Comments

View only restricted elements Hide removed elements

search message (min 2 chars)



Show xml tags

Min Max Restrictions

Display full width

	Min	Max	Restrictions
Financial Instrument Reporting Transaction Report V01 (DRAFT15auth.016.001.01)			⚠️
Transaction	1	*	⚠️
New	1	1	⚠️
Transaction Identification	1	1	⚠️
Executing Party	1	1	⚠️
Investment Party Indicator	1	1	⚠️
Submitting Party	1	1	⚠️
Buyer	1	1	⚠️
Seller	1	1	⚠️
Order Transmission	1	1	⚠️
Transaction	1	1	⚠️
Financial Instrument	1	1	⚠️
Investment Decision Person	0	1	⚠️
Executing Person	1	1	⚠️
Additional Attributes	1	1	⚠️
Technical Attributes	0	1	🚫
Supplementary Data	0	*	🚫
Cancellation	1	1	⚠️

Transaction Identification

Rule "ESMA_Transaction Identification"

If the report is a new transaction, the transaction reference number shall pertain to a single transaction per the executing entity, i.e. the same transaction reference number has not been used before or pertains to a transaction that has been cancelled (the last accepted report with this transaction reference number was a cancellation report).

Rule "ESMA_Transaction Identification"

If the report is a cancellation report, a transaction with the same transaction reference number should have been reported by the executing entity before.

Rule "ESMA_Transaction Identification"

If the report is a cancellation report, this transaction should be an active transaction (there was no cancellation report following the last accepted new transaction report for this transaction reference number).

Annotation

RTS 22 Field 2





Upload Export History

0 DRAFT15auth.016.001.01_ESMAUG_Reporting_1.0.2

The message is valid against this Usage Guideline.

```
1 <?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
2 <BizData xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.003.001.01"
3   xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance"
4   xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.003.001.01 head.003.001.01.xsd">
5   <Hdr>
6     <AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01"
7       xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01 head.001.001.01_ESMA_restricted.xsd">
8       <Fr>
9         <OrgId>
10          <Id>
11            <OrgId>
12              <Othr>
13                <Id>SENDING_ENTITY</Id>
14              </Othr>
15            </OrgId>
16          </Id>
17        </OrgId>
18      </Fr>
19      <To>
20        <OrgId>
21          <Id>
22            <OrgId>
23              <Othr>
24                <Id>RECEIVING_ENTITY</Id>
25              </Othr>
26            </OrgId>
27          </Id>
28        </OrgId>
29      </To>
30      <BizMsgId>DRAFT12auth.016.001.01</BizMsgId>
31      <MsgDefId>auth.016.001.01</MsgDefId>
32      <BizSvc>aaa</BizSvc>
33      <CreDt>2001-12-17T09:30:47Z</CreDt>
34    </AppHdr>
35  </Hdr>
36  <PyId>
37    <Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:DRAFT15auth.016.001.01"
38      xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:DRAFT15auth.016.001.01 MiFIR_Transaction_Data_Reporting_DRAFT15auth_016_001_01_ESMAUG_Reporting_1_0_2.xsd">
39    <FinInstrmRptgTxRpt>
40      <Tx>
41    ..
```

Mer teknisk information

■ Esma:

<https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir/mifir-reporting-instructions>

■ ISO: KH1

<https://www.iso20022.org/>

Här kan man också beställa boken “ISO 20022 for Dummies”

■ MyStandards:

<https://www2.swift.com/mystandards/#/>

Bild 25

KH1

<http://viewer.zmags.com/publication/b0a184af>
Karl Hansell; 2017-03-10

FI-FORUM

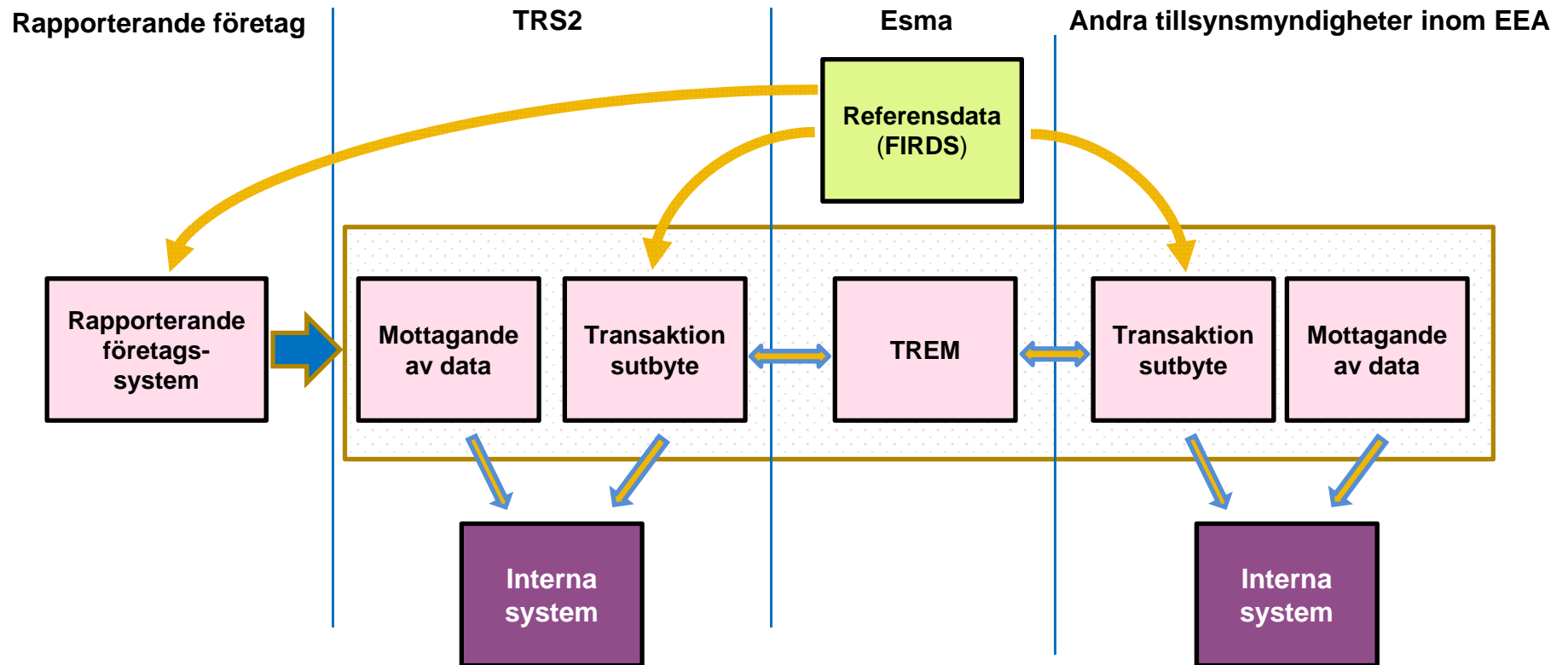
It-lösning

Niklas Hagberg

Systemförvaltare, Rapporteringssystem



Systemöverblick



TRS2 systemet

- Utvecklas gemensamt av tillsynsmyndigheterna i Danmark, Finland, Nederländerna, Norge och Sverige.
- Extern leverantör
- Driftas nationellt

Releaser av systemet



Gränssnitt mot systemet

- Anslutning via SFTP
 - Kräver FTP-klient
 - Nyckelutbyte för kryptering av kanalen
 - Folderstruktur liknar dagens struktur
- Inget webbgränssnitt
- PKI för kryptering av filer (beslut ännu inte taget)
- En testmiljö
 - Åtkomlig tills vidare
 - Uppdateras vid nya releaser

Tidsplan test 2017

Startdatum	Vad?
Maj	Anslutning till systemet. Validering av transaktioner. Projektets egen referensdata.
Juli	Preliminärt validering av transaktioner mot referensdata från Esma.
September	Ny release och version i testmiljön. Validering av referensdata från Esma.
November	Test av produktionsrelease.

Fokus och begränsningar

- Mål med testerna
 - Upprätta anslutning
 - Fil- och transaktionsvalidering
 - Både FI:s och rapporterande företags system
- Begränsningar vid test
 - Referensdata från Esma i juli 2017
 - Ingen kryptering av filer förrän i september/oktober 2017

Förutsättningar för test

- Lei-kod
 - De företag som använder en extern part för rapporteringen ska ange Lei för både sitt eget företag och den externa parten.
- Ip-adress/ip-range för brandväggsöppning
- Nyckelutbyte för SFTP-anlutning
- Kontaktuppgifter
- Ansökan via formulär på FI:s webbplats

Vilken status kan en transaktion få?

- Transaktionen rapporteras samma dag som den utfördes ($R=T$).
Valideringen görs efterföljande dag ($T+1$) när uppdaterad referensdata är tillgänglig. Status för transaktionen blir **received**.
- Transaktionen är utförd en eller flera dagar innan rapportering ($R>T$).
Transaktionen blir **accepted**.
- Transaktionen är utförd en eller flera dagar innan rapportering ($R>T$) men innehåller fel. Transaktionen blir **rejected**.
- Transaktionen är utförd en eller flera dagar innan rapportering ($R>T$) men instrumentet saknas i referensdatat. Transaktionen blir **parked**.
Transaktionen valideras mot den uppdaterade referensdatat varje dag i upp till 7 dagar, saknas ISIN efter 7 dagar blir den **rejected**.

Typer av transaktioner

- En transaktionsrapport kan antingen vara en ny rapport (NEW) eller en annullering av en tidigare inskickad rapport (CANC).
- Att uppdatera en tidigare inskickad transaktionsrapport sker genom att först annullera den och sedan skicka in en ny.
- Vid en annullerad transaktion ska samma transaktionsid anges som för den tidigare inskickade transaktionen.

Transaktions- och feedback-filer

- En feedback-fil per inskickad transaktionsfil.
- En daglig feedback-fil kan även skickas i de fall:
 - transaktioner inte valideras då uppdaterad referensdata inte fanns tillgänglig.
 - transaktioner fick status **parked** då inrapporterat instrument saknades i referensdatat.

Notera att den dagliga feedback-filen kan innehålla feedback på transaktioner som har skickats in i olika transaktionsfiler.

Filnamnsuppbyggnad transaktionsfil

TR_SEIC_ORI_YYYYMMDD_RFSEQ.TYPE

Segment	Innehåll
TR	Förkortning av "Transaction Report".
SEIC	Förkortning av "Submitting Entity Identification Code". LEI (Legal entity identifier) enligt ISO 17442.
ORI	Originating system or department. Systemet eller avdelningen filen kommer ifrån. 2 siffrigt nummer. 00 = TRS2. Reserverat för användning av TRS2 systemet. 01 – 99 = System eller avdelning hos rapporterande företag. Inget krav på att använda olika nummer för olika system eller avdelningar.
YYYYMMDD	Datum då filen skapades av rapporterande företag.
RFSEQ	Förkortning av "Report File Sequence Number". 4-siffrigt sekvensnummer [0000-9999]. Börjar om varje dag.
TYPE	Filändelse

Filnamnsuppbyggnad feedback-filer

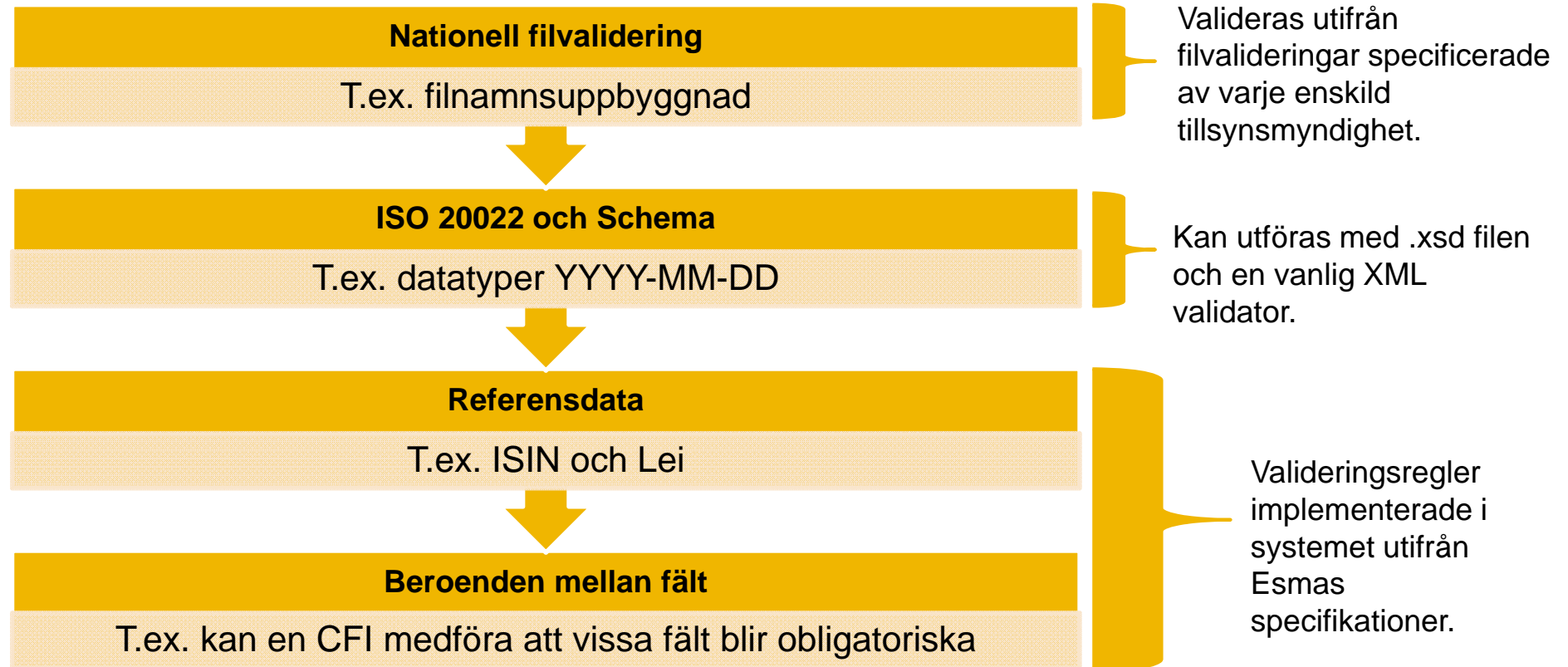
Enskild transaktionsfil: FF_<Transaktionsfilnamn>_FFSEQ.TYPE

Segment	Innehåll
FF	Förkortning av "Feedback File".
<Transaktionsfilnamn>	Exakt samma namn som den inskickade transaktionsfilen
FFSEQ	Förkortning av "Feedback File Sequence Number". 2-siffrigt nummer. Feedback-filens sekvensnummer. Kan tex användas om mer än en feedback-fil måste skickas för samma transaktionsfil.
TYPE	Filändelse

Daglig feedback-fil: FD_<Transaktionsfilnamn(exklusive RFSEQ & TYPE)>_FFSEQ.TYPE

Segment	Innehåll
FD	Förkortning av "Feedback, daily".

Typer av valideringar



Valideringsfel - exempel

Filnivå. **AA** kommer vara landskod

Kontroll	Felkod	Felmeddelande	Förklaring och lösning
File name syntax	AAX-001	The file name has an illegal syntax.	Correct the filename so that it complies to the file name convention
ISO 20022	FIL-104	The ISO 20022 Message Identifier in the BAH must refer to the latest schema approved	Correct the Message Identifier according to the latest XSD schema

Transaktionsnivå. **CON** = "Content error"

Felkod	Felmeddelande
CON-023	Transaction report with the same transaction reference number has already been sent for the firm and not cancelled
CON-162	Seller MIC XXX is not valid for the trade date

Mer information och kontakt

■ Webbplats fi.se:

<http://www.fi.se/sv/marknad/vardepappersmarknad-mifidmifir/>

- Ny sida med tekniska specifikationer kommer inom kort
- Prenumeration (Rapportering, Marknad)

■ Tekniskt relaterade frågor

trs@fi.se

■ Frågor på regelverken

marknadsanalys@fi.se

Frågor?

FI-FORUM

FI-FORUM

FINANSINSPEKTIONEN

FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM