

FI-FORUM

Transaktionsrapportering

FI-forum

15 november 2017



FI-FORUM

Introduktion

John Svanäng

Analytiker, Marknadsanalys, FI



Rapportering Mifid 2

Agenda

■ Regelverksöversikt

- Översikt över rapportering under Mifir/Mifid2
- Användning av transaktionsrapportering
- Nyheter i transaktionsrapporteringen

■ NTRS-projektet

- Test- och produktionsrapportering
- Tekniska specifikationer
- Viktiga datum

■ Frågestund

FI-FORUM

Regelverksöversikt

Patrik Hellgren

Senior analytiker, Marknadsanalys

Helena Aggevall

Jurist, Aktiemarknadsrätt



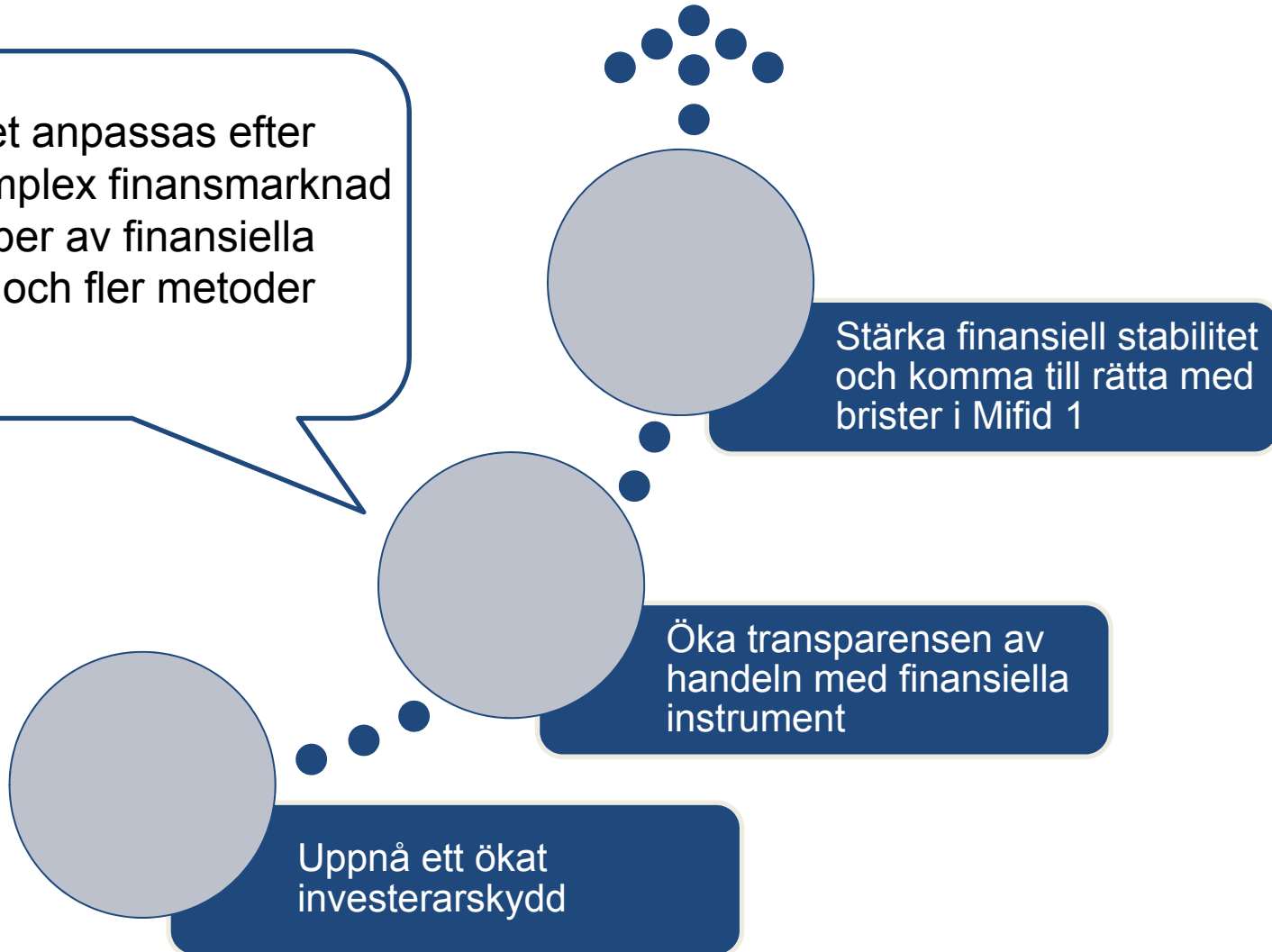
Mifid2/Mifir

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

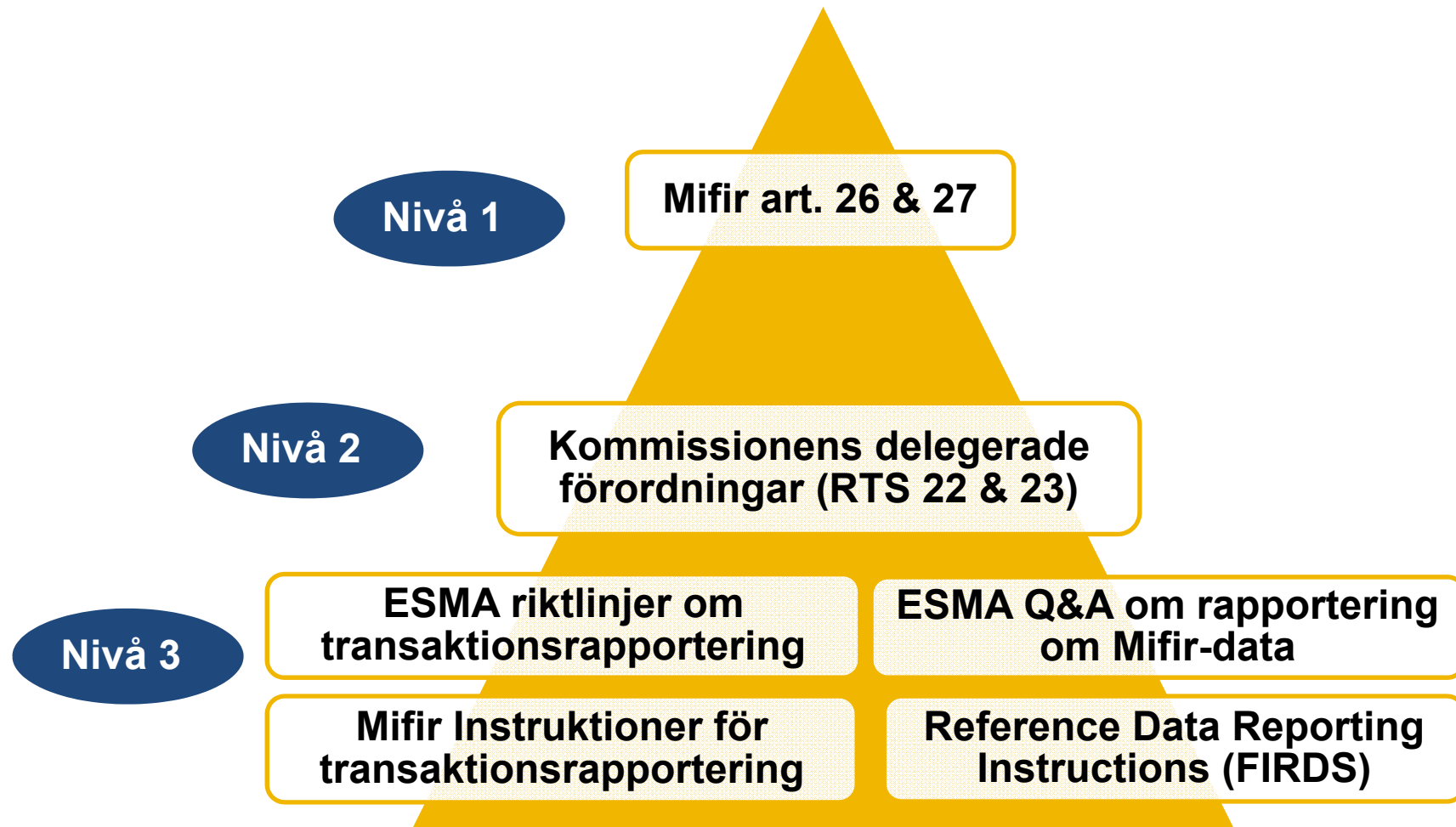
Stärka finansiell stabilitet och komma till rätta med brister i Mifid 1

Öka transparensen av handeln med finansiella instrument

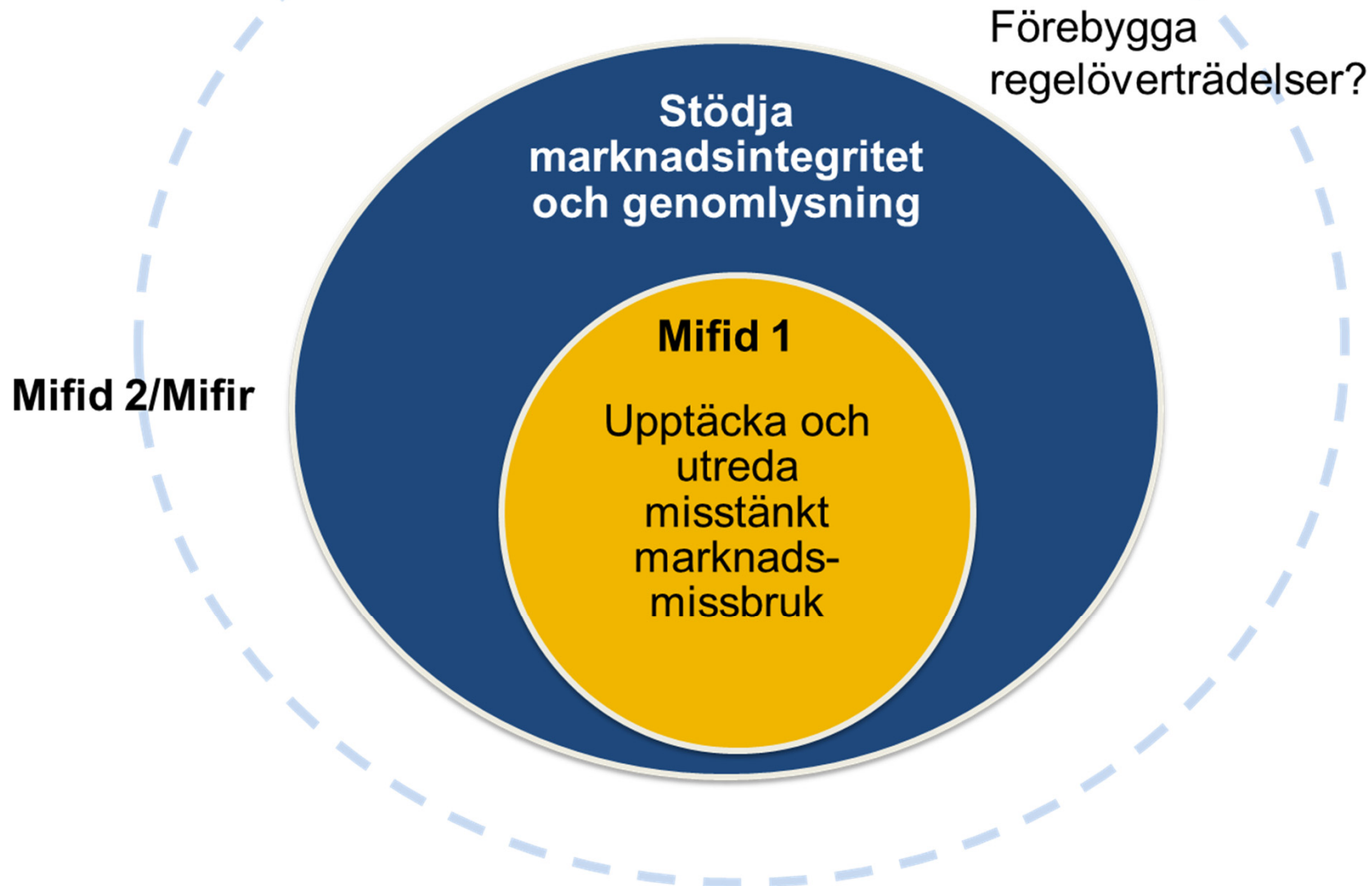
Uppnå ett ökat investerarskydd



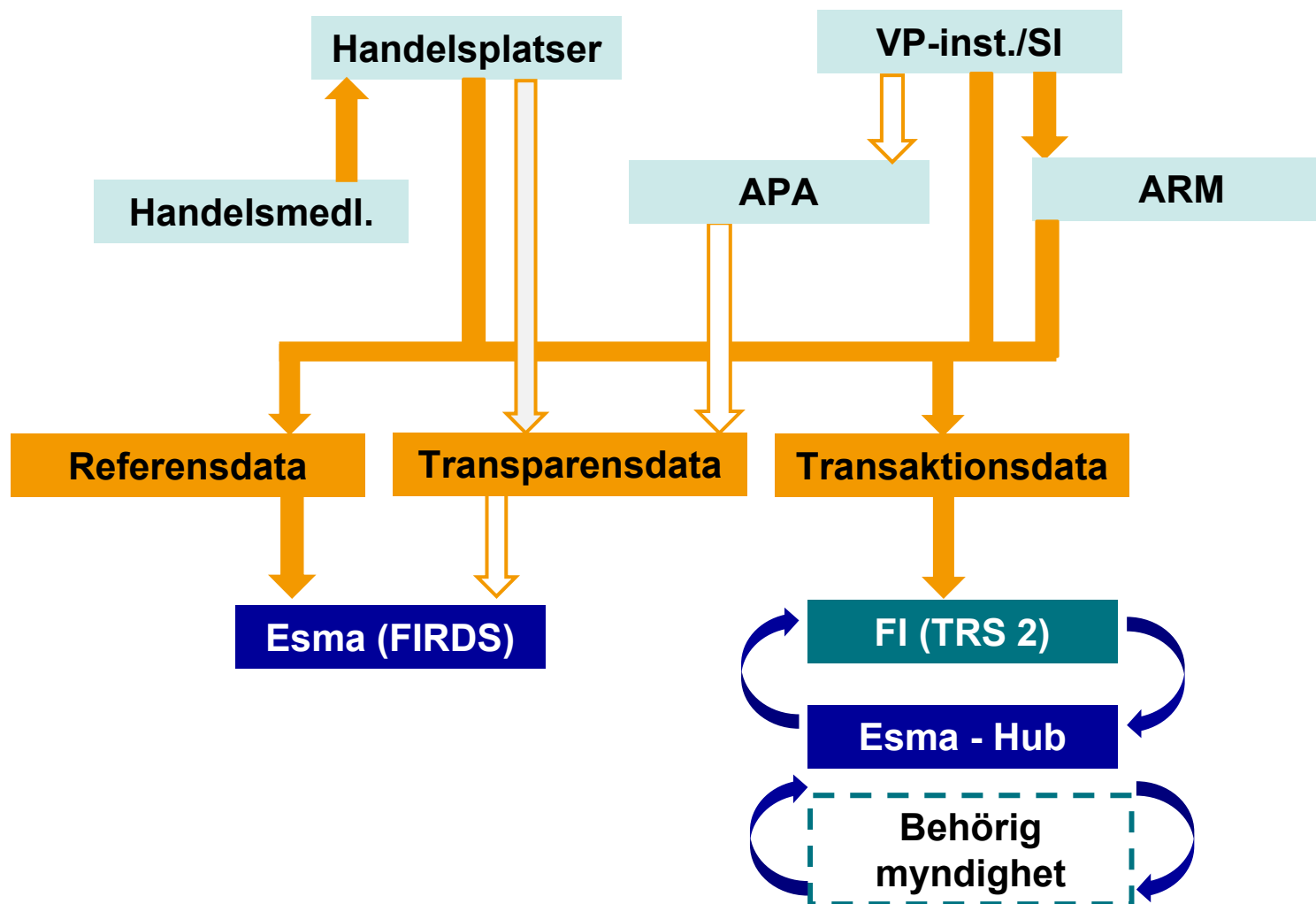
Regulatoriskt ramverk



Hur använder FI transaktionsdata?



Nya aktörer, ny rapportering



Vem ska rapportera?

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

Vem ska inte rapportera?

- Fondbolag, AIF-förvaltare eller UCITS-förvaltare
- Andra medlemmar på en handelsplats än värdepappersinstitut
- Värdepappersinstitut som vidarebefordrar order förutsatt att:
 - mottagande värdepappersinstitut åtar sig att rapportera transaktionen och
 - det vidarebefordrande värdepappersinstitutet har vidarebefordrat alla transaktionsuppgifter, inklusive uppgifter om slutkund

Vad ska rapporteras?

Mifid 1	Mifid 2/Mifir
Finansiella instrument upptagna till handel på en reglerad marknad eller som handlas på en MTF.	1) Finansiellt instrument: a) upptaget till handel, 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

Transaktion	Utförande
Köp eller försäljning	A) Mottagande och vidarebefordra order
Derivatkontrakt	B) Utföra order för kunds räkning
Flera undantag....	C) Handel för egen räkning
	D) Utföra investeringar inom ramen för diskretionär förvaltning
	E) Flytta finansiella instrument till och från konton.

Punkt A behöver inte innebära utförande om vissa förutsättningar är uppfyllda.

Krav på publicering förutsätter även transaktionsrapportering

Aktiviteter som inte ska rapporteras

- Händelser som äger rum enligt förhandsbestämda kontraktsvillkor utanför investerarens kontroll.
- Skapande och inlösen av fondandelar
- Bolagshändelser som inte medför ett investeringsbeslut

Nya fält jämfört med TRS1

■ Kundidentifiering (slutkund, beslutsfattare):

- legal entity identifier (LEI),
- nationellt ID)

■ Flaggor för:

- blankning
- om transparensundantag har använts

**Utan uppgifter om slutkund som möjliggör
transaktionsrapportering kan inte värdepappersföretaget utföra
transaktionen – skaffa LEI**

Frågor på marknaden

- Kapitalförsäkring – försäkringstagare anges som slutkund under vissa förutsättningar
- Fondförvaltare med tillstånd att bedriva portföljförvaltning - ska inte rapportera
- Onoterade fondandelar – ska inte rapporteras.

Referensdata

- Referensdata ska rapporteras till ESMA av handelsplatsen och SI.
- Referensdata i transaktionsrapporten (fält 42-56)

Inlämning av transaktionsrapporter

En transaktion kan rapporteras till behörig myndighet av:

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

Vad är en ARM?

- Tillståndskrav - syftet
- 10 kap. lagen om värdepappersmarknaden
- EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/571 om tekniska tillsynsstandarder när de gäller auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporteringstjänster (RTS13)
- Ansvarsförhållandet ARM - värdepappersinstitut
- Hur ser FI på IT-tjänster?

FI-FORUM

Transaktionsrapportering

Kurt Eckerblad

Teknisk systemförvaltare, IT

Marina Andrianova

Systemförvaltare, Rapporteringssystem



FI:s rapporteringssystem

TRS

- Befintligt system enligt Mifid

TRS 2

- System enligt Mifid 2/Mifir (under utveckling)
- Inget webbgränssnitt
- Inga certifikat (publika eller klientcertifikat)
- Inga tomma filer
- SFTP i stället för FTP
- FD-filer (dagliga feedbackfiler)

Testrapportering



Första testrapportering

- Rekommendation: senast 17 november 2017
- Uppkoppling mot SFTP-server
- Minst en transaktionsfil
 - med minst en transaktion får status "ACPT"
- Minst en återkallad transaktion
 - får status "ACPT"

Fortsatt testning

- Från 18 november 2017 – 2 januari 2018
 - kompletta transaktionsrapporter och
 - återkallelse av transaktioner
- Testmiljön även öppen från och med 3 januari 2018:
 - samma systemversion som i produktion
 - referensdata uppdateras med vissa fördröjningar
 - begränsad historik för återkallelser

Förutsättningar och krav

- Använd LEI-kod
 - om LEI saknas, kan fiktiv LEI erbjudas (kontakta rapportering@fi.se)
 - Behörighetsblanketter finns på fi.se under "Testrapportera i TRS2-systemet"
 - rapportering för egen räkning
 - rapportering åt ett eller flera bolag som ARM
 - rapportering som marknadsoperatör enligt art. 26.5 i Mifir
 - Enbart anslutning till SFTP-server
 - Upp till 4 ip-adresser kan anges av samma juridiska person
 - kan inte använda ip-range (intervall)
 - Behörighetsanmälan mejlas till rapportering@fi.se; original skickas med post
-

Testkonto och inloggning

- FI sätter upp testkonto
- Inloggningsuppgifter skickas med rekommenderat brev till angiven kontaktperson
- Rekommenderat brev med inloggningsuppgifter innehåller även
 - ip-adress + port hos FI för uppkoppling mot TRS2-systemet
 - information om mappstruktur
- E-postmeddelande om att inloggningsuppgifter har skickats

Rapportering (skarp)



Rapportering (skarp)

- Ansökan om konto till skarpa rapportmiljön: senast 28 november 2017
- Test av uppkoppling: december 2017
- Skarp rapportering: görs med start 3 januari 2018
- LEI-kod måste finnas
- Behörighetsblanketter finns på fi.se under "Rapportering Mifid 2/Mifir"
 - rapportering för egen räkning
 - rapportering åt ett eller flera bolag som ARM
 - rapportering som marknadsoperatör enligt art. 26.5 i Mifir

Tekniska specifikationer

Transaktionsfiler

Filformat	Zip
Mapp (folder) för att skicka fil till FI	Outgoing
Inga krypterade filer	Filer skyddas i SFTP-kanalen
Max antal transaktioner per fil	500 000
Max antal filer per dag	Ingen begränsning på antal filer per dag, men gärna större "grupperade" filer. Inga enskilda transaktioner "i realtid".
Tomma filer för transaktionsfria dagar	Nej
XML-scheman	Finns på fi.se och på Esmas webbplats

Referensdata

- I testmiljön används referensdata från Esma:
 - uppdateras med viss fördröjning
 - aktuell men inte alltid den senast publicerade
- Läs mer på [fi.se](https://www.fi.se) under "Testrapportera i TRS2-systemet"

Viktiga datum

Sista handelsdatum för rapportering till TRS	2 januari 2018
TRS öppet för att skicka in och/eller återkalla transaktioner med handelsdatum t o m 2 januari 2018	T o m 12 januari 2018 kl. 23:59
TRS tas ur drift	13 januari 2018 kl. 00:00
Webbgränssnitt för rapportering till TRS stängs ner	13 januari 2018 kl. 00:00

Kontakta oss

E-post	rapportering@fi.se
fi.se	Marknad > Rapportering > Transaktioner (TRS) > Rapportering Mifid 2/Mifir (Produktion)
fi.se	Marknad > Rapportering > Transaktioner (TRS) > Rapportering Mifid 2/Mifir > Testrapportera i TRS2-systemet (Test)
Prenumeration på fi.se	Prenumerera > Marknad och/eller Rapportering

Frågor



Följ oss på fi.se och i sociala medier



twitter.com/finansinsp



soundcloud.com/fipodden



youtube.com/finansinspektionen



flickr.com/finansinspektionen



linkedin.com/company/finansinspektionen



FI-FORUM

FI-FORUM

FINANSIENSPER
F
TIONEN

FI-FORUM

FI-FORUM