

TRS II - tilkynningar

Kynning

8. desember 2017



FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

Efni kynningar

- Lagagrundvöllur og leiðbeiningar
- Gagnapróf og viðmiðunargögn
- Uppbygging tilkynningar
- Innihald tilkynningar
- Dæmi

Lagagrundvöllur og leiðbeiningar

- MiFIR grein 26
- Reglugerð Framkvæmdastjórnar [\(EU\) 2017/590](#) um tilkynningu um viðskipti (RTS 22)
 - ANNEX I – tilkynning um viðskipti, 65 reitir
 - ANNEX II – auðkenni einstaklinga í tilkynningum
 - 2 stafa landakóði
 - auðkenni einstaklinga eftir þjóðerni t.d. kennitala, vegabréfsnúmer eða CONCAT
- Guidelines on Transaction Reporting, Order Record Keeping and Clock Synchronisation under MiFID II
- [Q&A](#) on MiFIR Data Reporting
- Tæknilegar leiðbeiningar
 - XML skemu samkvæmt ISO20022 staðli
 - Innihaldspróf, sjá [ANNEX II – Data validation rules](#)



Íslenskir skilaaðilar

- Fyrir íslenska aðila sem skila TRS-skýrslum er það helst umfang sem kemur til með að breytast

TRS

- 23 reitir í tilkynningu
- Fjármálagerningar skráðir á skipulegan verðbréfamarkað
- Undirliggjandi
 - fjármálagerningar skráðir á skipulegan verðbréfamarkað

TRS II

- 65 reitir í tilkynningu
- Fjármálagerningar skráðir á viðskiptavettvang: skipulegan verðbréfamarkað, MTF og OTF
- Undirliggjandi
 - fjármálagerningar skráðir á viðskiptavettvang
 - Gjaldmiðlar, hrávörur og losunarheimildir skráðar á viðskiptavettvang



Skýrsluskil

- TRS II Skýrsla
 - er skilað í gagnaskilakerfi Fjármálaeftirlitsins
 - þarf að standast skemapróf fyrir innlestur
 - telst skilað með stöðuna samþykkt (ACPT)
 - telst samþykkt að hluta (PART) ef einhverjum tilkynningum er hafnað
- Tilkynningar eru prófaðar innbyrðis og með viðmiðunargögnum
- Leiðréttta þarf tilkynningu sem er hafnað eins fljótt og hægt er
- Ef fjármálagerning vantar í viðmiðunargögn á viðskiptadegi fer tilkynning í biðstöðu og er hafnað á T+8 ef fjármálagerningurinn hefur ekki verið skráður í viðmiðunargögn í millitíðinni

Viðmiðunargögn – FIRDS

- Viðmiðunargögn í [FIRDS](#) (Financial Instruments Reference Data System) kerfi ESMA eru notuð við gagnapróf
- ISIN númer fjármálagernings þarf að vera til í viðmiðunargögnum fyrir þann viðskiptadag sem gefin er upp (biðstaða í 7 daga)
- CFI flokkur fjármálagernings þarf að vera til
- LEI auðkenni, þarf að vera útgefið á viðskiptadegi og starfsemi virk (e. entity status Active)
- MIC kóði viðskiptavettvangs (skipulegur verðbréfamarkaður, MTF og OFT)
- Lönd og gjaldmiðlar

Uppbygging tilkynningar

- Ný tilkynning
 - Einkvæmt númer tilkynningar hjá fyrirtæki sem framkvæmir viðskipti (reitur 2)
 - Einkvæmt númer viðskipta sem eru framkvæmd á viðskiptavettvangi (reitur 3)
 - LEI auðkenni fyrirtækis sem framkvæmir viðskipti (reitur 4)
 - LEI auðkenni fyrirtækis sem skilar tilkynningu (reitur 6)
 - Kaupandi (reitir 7-15)
 - Seljandi (reitir 16-24)
 - Miðlun pöntunar (e. order transmission) (reitir 25-27)
 - Viðskipti (reitir 28-40)
 - Fjármálagerningur (reitir 41-56)
 - Annað s.s. miðlari, algrím, undanþágur og vísar (e. indicators) (reitir 57-65)

Einkvæmt númer tilkynningar

- Einkvæmt númer tilkynningar hjá eftirlitsstjórnvöldum (reitur 2, 4 og 6)
 - Einkvæmt númer tilkynningar hjá fyrirtæki sem framkvæmir viðskipti (reitur 2)
 - LEI auðkenni fyrirtækis sem framkvæmir viðskipti (reitur 4)
 - LEI auðkenni fyrirtækis sem skilar tilkynningu (reitur 6)
- Fyrirtæki sem framkvæmir viðskipti (reitur 4) er sambærilegt við fyrirtæki sem gefur skýrslu í TRS I
- Fyrirtæki sem skilar tilkynningu (reitur 6) getur verið
 - fyrirtæki sem framkvæmir viðskipti,
 - viðurkennt skýrslugjafakerfi (Approved Reporting Mechanism, ARM) eða
 - viðskiptavettvangur

Afturköllun og leiðréttingar

- Afturköllun fyrri tilkynningar
 - Einkvæmt númer tilkynningar (reitir 2, 4 og 6), aðrir reitir auðir
 - Samþykkt tilkynning þarf að vera til
 - Hægt að senda ,NEWT‘ og ,CANC‘ til skiptis
- Leiðrétting á TRS tilkynningu
 - Fyrri tilkynning ekki samþykkt -> ,NEWT‘ með sama númeri
 - Fyrri tilkynning samþykkt -> ,CANC‘ og ,NEWT‘ með sama númeri
t.d. ef leiðrétt þarf verð skuldabréfs, virði (e. monetary value) skráð sem prósentu
- Leiðrétting á viðskiptum
 - Afturkalla fyrri tilkynningu
 - Senda nýja tilkynningu með öðru númeri



Upplýsingar kaupanda/seljanda (reitir 7-15 og 16-24)

- Kaupandi/seljandi (1-*)
 - LEI auðkenni
 - auðkenni einstaklings
 - MIC auðkenni viðskiptavettvangs
 - ,INTC‘
 - Landakóði útibús (0-1)
- Ákvörðunaraðili (0-*)
 - LEI auðkenni
 - auðkenni einstaklingur

Auðkenni reikningseiganda (reitir 7 og 16)

- LEI auðkenni
 - lögaðili
 - skráð viðskiptaeyning í Fyrirtækjaskrá RSK
- Auðkenni einstaklings, land +
 - kennitala
 - vegabréfsnúmer
 - CONCAT – fæðingardagur+5 fyrstu stafir fornafns +5 fyrstu stafir eftirnafns, fyllt með #
- MIC auðkenni
 - viðskipti framkvæmd á viðskiptavettvangi,
 - markaðshlið viðskipta og
 - kaupandi eða seljandi óþekktur
- ‚INTC‘
 - safnreikningur
 - nettó staða núll innan dags

Kennitala, vegabréfsnúmer og CONCAT

- Hjá einstaklingi með tvö ríkisföng á að velja það sem er innan EES framyfir það sem er utan EES og ef bæði ríkisföng eru innan EES á að velja það sem er framar í stafrófsröð. Sama regla gildir ef ríkisföng eru fleiri en tvö.

```
<Buyr>
<AcctOwnr>
  <Id>
    <Prsn>
      <FrstNm>Jose, Luis</FrstNm>
      <Nm>Rodriguez, de la Torre</Nm>
      <BirthDt>1976-02-27</BirthDt>
      <Othr>
        <Id>ES99156722T</Id>
        <SchmeNm>
          <Cd>NIDN</Cd>
        </SchmeNm>
      </Othr>
    </Prsn>
  </Id>
</AcctOwnr>
</Buyr>
```

```
<Buyr>
<AcctOwnr>
  <Id>
    <Prsn>
      <FrstNm>Paul</FrstNm>
      <Nm>O'Connor</Nm>
      <BirthDt>1941-03-04</BirthDt>
      <Othr>
        <Id>US123456789ZZ</Id>
        <SchmeNm>
          <Cd>CCPT</Cd>
        </SchmeNm>
      </Othr>
    </Prsn>
  </Id>
</AcctOwnr>
</Buyr>
```

```
<Buyr>
<AcctOwnr>
  <Id>
    <Prsn>
      <FrstNm>Anne-Marie</FrstNm>
      <Nm>Berg</Nm>
      <BirthDt>1963-12-03</BirthDt>
      <Othr>
        <Id>FR19631203ANNEMBERG#</Id>
        <SchmeNm>
          <Prtry>CONCAT</Prtry>
        </SchmeNm>
      </Othr>
    </Prsn>
  </Id>
</AcctOwnr>
</Buyr>
```



Ákvörðunaraðili (reitir 12-15 og 21-24)

- Ákvörðun um viðskipti er tekin af aðila sem hefur heimild til fyrirsvars (e. power of representation) fyrir hönd kaupanda/seljanda
- Ákvörðunaraðili er 3. aðili sem er utanaðkomandi (e. external to the client). Ekki er átt við starfsmann fyrirtækis sem hefur heimild til að gefa fyrirmæli um viðskipti í daglegu starfi sínu hjá fyrirtækinu
- Einstaklingur eða lögaðili með umboð (e. power of attorney)
- Fjármálafyrirtæki með umboð til að taka fjárfestinarákvörðun fyrir hönd viðskiptavinar (e. discretionary mandate) t.d. eignastýring

Miðlun fyrir mæla (e. transmission of order)

- Miðlun fyrir mæla á ekki við þegar viðskiptageta er ,DEAL' eða ,MATC'
- Skilyrði fyrir miðlun fyrir mæla samkvæmt 4. grein, reglugerðar (EU) 2017/590
 - fjármálafyrirtæki fær fyrir mæli frá viðskiptavini eða tekur ákvörðun fyrir hans hönd um kaup eða sölu fjármálagernings samkvæmt umboði
 - fjármálafyrirtæki miðlar fyrir mælum viðskiptavinar með nauðsynlegum upplýsingum til fjármálafyrirtækis sem móttækur fyrir mæli
 - fjármálafyrirtæki sem móttækur fyrir mæli er tilkynningaskyld samkvæmt MiFIR og samþykkir að skila tilkynningu eða miðla fyrir mælum áfram
- Fjármálafyrirtæki sem miðlar fyrir mælum og uppfyllir skilyrðin í 4. grein þarf ekki að skila tilkynningu

Miðlun fyrir mæla (reitir 25-27)

- Transmission of order indicator (25)
 - ‚true‘ - fyrirtæki miðlar fyrir mælum án þess að skilyrði í grein 4 séu uppfyllt
 - ‚false‘ – öll önnur tilvik
- Auðkenni fjármálafyrirtækis sem miðlaði fyrir mælum kaupanda eða seljanda (reitir 26 og 27)
 - skilyrði í grein 4 voru uppfyllt af fjármálafyrirtækinu sem miðlaði fyrir mælum
 - fjármálafyrirtækið sem miðlaði fyrir mælum skilar ekki tilkynningu
 - fjármálafyrirtækið sem framkvæmir miðluð fyrir mæli skilar tilkynningu og tilgreinir fyrirtækið sem miðlaði

Upplýsingar um viðskipti (reitur 28-40)

- Dagsetning viðskipta – viðskiptadagur (reitur 28)
- Viðskiptageta (e. trading capacity, reitur 29)
 - ‚DEAL‘ - viðskipti fyrir eigin reikning (e. deal on own account)
 - fjármálafyrirtæki er annað hvort kaupandi eða seljandi
 - ákvörðun um viðskipti er tekin innan fjármálafyrirtækis
 - „P“ (fyrir eigin hönd) eða „C“ (fyrir hönd viðskiptavinar) í TRS I
 - ‚MTCH‘ - pöruð viðskipti (e. match principal)
 - fjármálafyrirtæki er milliliður (e. facilitator) án markaðsáhættu
 - viðskipti kaupanda og seljanda framkvæmd samtímis (e. simultaneously)
 - milliliður fær þóknun en getur ekki hagnast eða tapað á viðskiptum
 - ‚AOTC‘ - annað (e. any other capacity)
 - fjármálafyrirtæki er hvorki kaupandi né seljandi
 - „A“ (e. Agent) í TRS I



Upplýsingar um viðskipti (reitur 28-40) frh.

- Magn (e. quantity, reitur 30)
 - einingar, t.d. fjöldi hlutabréfa
 - nafnverð og gjaldmiðill (e. nominal value), t.d. nafnverð skuldabréfs
 - virði og gjaldmill (e. monetary value), t.d. upphæð í CDS og „spreadbet“ samningi
- Verð (e. price, reitur 33)
 - virði og gjaldmiðill t.d. verð á hlutabréfi
 - Prósentu t.d. verð á skuldabréfi þegar magn er nafnverð
 - krafa (e. yield) t.d. krafa á skuldabréf
 - punktar (e. basis points) t.d. álag á skuldabréf eða í CDS og „spreadbet“ samningi
 - ‚PNDG‘ – verð í biðstöðu
 - ‚NOAP‘ – verð á ekki við t.d. gjöf

Upplýsingar um viðskipti (reitir 28-40) frh.

- Upphæð viðskipta (e. net amount, reitur 35)
 - skuldagerningur (CFI flokkur er DB****)
 - (hreint verð án þóknunar * magn + áfallnir vextir) * vístölubreyting
- Vettvangur (e. venue, reitur 36)
 - MIC kóði - viðskipti á viðskiptavettvangi, SI eða undir reglum viðskiptavettvangs
 - XOFF – viðskipti utan markaðar
 - XXXX – OTC afleiður

Tilkynning um viðskipti með hlutabréf, dæmi 1

Fjármálafyrirtæki A kaupir
hlutabréf fyrir eigin reikning og
hönd viðskiptavinar á
mismunandi tíma.
Fjármálafyrirtæki B selur
hlutabréf fyrir eigin reikning og
eigin hönd.
Viðskiptageta ,DEAL'

		Dæmi 1		
		Fyrirtæki A	Fyrirtæki A	Fyrirtæki B
1	Report status	'NEWT'	'NEWT'	'NEWT'
2	Transaction Reference Number	NTA0001	NTA0002	NTB0001
3	Trading venue transaction identification code		12345	12345
4	Executing entity identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
5	Investment Firm covered by Directive 2014/65/EU	'true'	'true'	'true'
6	Submitting entity identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
7	Buyer identification code	{LEI viðskiptavinur 1}	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki A}
16	Seller identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
25	Transmission of order indicator	false'	false'	false'
28	Trading date time	2017-12-17T10:30:47Z	2017-12-17T09:30:47Z	2017-12-17T09:30:47Z
29	Trading capacity	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Quantity	100	100	100
33	Price	250	250	250
34	Price currency	'ISK'	'ISK'	'ISK'
36	Venue	'XOFF'	'XICE'	'XICE'
41	Instrument identification code	IS0123456789	'IS0123456789	'IS0123456789
59	Execution within firm	{Starfsmaður fft. A}	{Starfsmaður fft. A}	{Starfsmaður fft. B}
65	Securities financing transaction indicator	'false'	'false'	'false'

Tilkynning um viðskipti með hlutabréf, dæmi 2

Fjármálafyrirtæki A kaupir
hlutabréf fyrir eigin reikning og
hönd viðskiptavinar á
sama tíma.
Fjármálafyrirtæki B selur
hlutabréf fyrir eigin reikning og
eigin hönd.
Viðskiptageta ,MATC‘ og ,DEAL‘

		Dæmi 2	
		Fyrirtæki A	Fyrirtæki B
1	Report status	'NEWT'	'NEWT'
2	Transaction Reference Number	NTA0001	NTB0001
3	Trading venue transaction identification code	12345	12345
4	Executing entity identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
5	Investment Firm covered by Directive 2014/65/EU	'true'	'true'
6	Submitting entity identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
7	Buyer identification code	{LEI viðskiptavinur 1}	{LEI viðskiptavinur 1}
16	Seller identification code	{LEI fjármálafyrirtæki B}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
25	Transmission of order indicator	false'	false'
28	Trading date time	2017-12-17T09:30:47Z	2017-12-17T09:30:47Z
29	Trading capacity	'MTCH'	'DEAL'
30	Quantity	100	100
33	Price	250	250
34	Price currency	'ISK'	'ISK'
36	Venue	'XICE'	'XICE'
41	Instrument identification code	IS0123456789	'IS0123456789
59	Execution within firm		{Starfsmaður fft. B}
65	Securities financing transaction indicator	'false'	'false'

Tilkynning um viðskipti með skuldabréf, dæmi 3

Fjármálafyrirtæki A kaupir
skuldabréf fyrir eigin reikning og
eigin hönd.

Fjármálafyrirtæki B selur
skuldabréf fyrir eigin reikning og
eigin hönd.

Viðskiptageta ,DEAL'

Dæmi 3			
		Fyrirtæki A	Fyrirtæki B
1	Report status	'NEWT'	'NEWT'
2	Transaction Reference Number	NTA0005	NTB0005
3	Trading venue transaction identification code	12346	12346
4	Executing entity identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
5	Investment Firm covered by Directive 2014/65/EU	'true'	'true'
6	Submitting entity identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
7	Buyer identification code	{LEI fjármálafyrirtæki A}	{LEI fjármálafyrirtæki A}
16	Seller identification code	{LEI fjármálafyrirtæki B}	{LEI fjármálafyrirtæki B}
25	Transmission of order indicator	false'	false'
28	Trading date time	2017-12-17T09:30:47Z	2017-12-17T09:30:47Z
29	Trading capacity	'DEAL'	'DEAL'
30	Quantity-nominal	100.000.000	100.000.000
31	Quantity currency	'ISK'	'ISK'
33	Price-percentage	100,5	100,5
35	Net amount	101.000.000	101.000.000
36	Venue	'XICE'	'XICE'
41	Instrument identification code	IS9876543210	'IS9876543210
59	Execution within firm	{Starfsmaður fft. A}	{Starfsmaður fft. B}
65	Securities financing transaction indicator	'false'	'false'

Fyrirfram greiðsla – skuldatrygging og afleiður

- Fyrirfram greiðsla (e. up-front payment) (reitur 38) er fjárhæð (e. monetary value) sem kaupandi greiðir eða fær greidda í viðskiptum með afleiðusamninga
- Upphæð er með jákvæðu formerki ef kaupandi greiðir fyrirfram en með neikvæðu formerki ef kaupandi tekur við greiðslu fyrirfram
- Nauðsynlegt að tilgreina þegar samningur er gerður um skuldatryggingu (Credit Default Swaps, CDS) (CFI flokkur - SC****) eða þegar breyting er gerð á magn-virði (e. monetary value) afleiðusamnings, en þá er „Derivative notional increase/decrease“ (reitur 32) annað hvort ‚INCR‘ eða ‚DECR‘
- ‚INCR‘ þýðir að fjárhæð í magn-virði (reit 30) er til hækkunar virðis í afleiðusamningi
- ‚DECR‘ þýðir að fjárhæð í magn-virði er til lækkunar virðis í afleiðusamningi

Upplýsingar um viðskipti (reitur 40) frh.

- Complex trade component id (reitur 40) er númer sem tengir saman tilkynningar þegar viðskipti eru framkvæmd með tvo eða fleiri fjármálagerninga samtímis fyrir eitt verð.
- Þetta á t.d. við um sölu á framvirkum samningi með undirliggjandi ríkisskuldabréf og kaup á sama fjölda af ríkisskuldabréfinu, ef viðskiptin eru framkvæmd samtímis fyrir eitt verð. Dæmi 118 í ESMA – Guidelines
- Getur einnig átt við um kaup og sölu á tveimur eða fleiri mismunandi kaupréttum með undirliggjandi fjármálagerning á sama tíma fyrir eitt verð (short butterfly strategy). Dæmi 117 í ESMA – Guidelines

Upplýsingar um fjármálagerning (reitir 41-56)

- ISIN númer fjármálagernings í viðmiðunargögnum (reitur nr. 41)
 - aðrar upplýsingar sóttar í viðmiðunargögn
 - ekki villa ef aðrir reitir eru fylltir en þeir eru ekki notaðir
- ISIN númer fjármálagernings ekki í viðmiðunargögnum (reitir nr. 42-56)
 - almenn svæði
 - ISIN númer (0-1)
 - nafn
 - CFI kóði
 - lokadagur skuldagernings (ef CFI flokkur er DB****)
 - svæði fyrir afleiður
 - verðmargfaldari, fjöldi eininga undirliggjandi fjármálagernings
 - undirliggjandi fjármálagerningur
 - önnur svæði í samræmi við CFI flokki

Aðrar nauðsynlegar upplýsingar (reitir 57-65)

- Hver tók ákvörðun fyrir hönd fjármálafyrirtækis ?
 - einstaklingur
 - reiknirit
- Hver framkvæmdi viðskipti ?
 - einstaklingur
 - reiknirit
 - NORE – no reason
- Undanþágu vísir (e. waiver indicator)
 - Á við markaðshlið viðskipta sem fara fram á viðskiptavettvangi eða samkvæmt reglum viðskiptavettvangs
 - Einungis ef viðskipti eru framkvæmd undir vísun samkvæmt 4. eða 9. grein MiFIR

Aðrar nauðsynlegar upplýsingar (reitir 57-65)

- Skortsölu vísir (e. short selling indicator)
 - Á við ef fjármálagerningur fellur undir skortsölureglugerð (ESB) nr. 236/2012
 - Fjármálafyrirtæki eða viðskiptavinur þess er að skortselja fjármálagerning
 - Fjármálafyrirtæki á að biðja viðskiptavin sinn um að upplýsa um skortsölu
- OTC Post Trade vísir (e. OTC Post Trade indicator)
 - Á við um OTC viðskipti sem eru ekki undir reglum viðskiptavettvangs
 - Vettvangur er annað hvort ,XOFF‘ eða ,XXXX‘
 - Tegund viðskipta samkvæmt grein 20(3)(a) og 21(5)(a) í MiFID II
- SFT vísir (e. Securities Financing Transaction indicator)
 - ,false‘ þar sem ekki er búið að innleiða SFTR

Takk fyrir