



# TRS orienteringsmøde

Tekniske følgegruppe

2. september 2008

kl.: 13:00 - 15:00

# Agenda

- Kvaliteten af indberetningerne til TRS.
  - Erfaringer med indberetningerne til TRS.
  - Generelt har indberetningerne en rimelig kvalitet, men der er tilfælde, hvor indberetningerne ikke stemmer overens med kravene.
- De nye kommende skemaer.
- Diverse.
  - Kommunikation.
  - Testmiljø.
  - Certifikatløsningen.

# Datakvalitet

Fejl og mangler i nuværende data skal rettes fremover – ikke retroaktivt.

Vi retter henvendelse til Jer telefonisk.

Oprettelse af hjemmeside der er dedikeret til fejl – FAQ.



## VenueReferenceTransactionNumber

Hvis handlen er foretaget på NASDAQ OMX skal indberetningen indeholde dette nummer med undtagelse af OTC handler (blanke).

For Nordic Growth Market (Svensk Børs) bruges tradeID.

For alle andre regulerede markeder i EU er feltet valgfrit.

## Teknisk beskrivelse

Hvis handlen er foretaget på OMX, aktier og obligationer, skal "trade number" 8 cifret nummer, anføres.

- Er lig Saxess feltet "Trade number" fra Trade Unicast.

Hvis handlen er foretaget i derivater skal "deal number", 8 cifret nummer, anføres.

- Er lig Click feltet deal\_number\_i query CQ58/CQ1.

For NGM brug "trade".

- Er lig TP API feltet TradeNo eller DealNo, der begge indeholder den samme information.

## Client Code

Kan antage værdierne: "B", som relaterer sig til BIC (ISO 9362) koden, eller "I" som er den interne kode.

Skal være udfyldt i det tilfælde at værdipapirhandleren optræder som agent, (capacity = A).

Undtagelse ved obligationshandler og investeringsforeningsbeviser (blank felt).

## Depotnummer og kundenavn

Depotnummer skal indberettes i feltet ClientCode.

Husk kundenavn (startede d. 1. juli 2008 jf. bekendtgørelse nr. 1189 af 10. oktober 2007).

## Venue Identification

Bruges til at identificere markedspladsen

Kan antage værdierne "M", som relaterer sig til MIC koden (ISO 10383), eller "O" som indikerer en "off market" handel, XOFF.

Bemærk at feltet skal udfyldes med en BIC-kode hvis der sker systematisk internalisering fra 3. november 2008 og senest implementeret 1. april 2009.

## Counter party code

Kan antage værdierne: 'M' for MIC, 'B' for BIC og 'C' for Customer/Client.

Samme regler gælder for OTC, dvs. når Venue ID = XOFF.

## Price percentage

I nogle tilfælde er der byttet om på price percentage og price currency.

## Trading Capacity

Kan kun antage 'A' og 'P' i Danmark, selvom specifikation tillader 'W', 'M' og 'C'.

# De nye indberetningseskemaer

November 2008



## Implementering

- De nye skemaer implementeres pr. **3. november 2008**.
- Skemaerne er "bagudkompatible".
- Indberettere der er klar til at udnytte skemaernes nye muligheder kan gøre det fra 3. november 2008.
- Samtlige indberettere skal dog **senest pr. 1. april 2009** tage højde for ændringerne. Denne deadline er koordineret på nordisk plan.
- Skemaerne kan hentes fra Finanstilsynets hjemmeside .
- Testmiljø er oprettet. Login information vil tilgås de enkelte indberettere, som umiddelbart vil kunne starte test derefter.

# Indhold

- Version nr.
- All tilføjelser.
- Systematisk Internalisering - SI handel.
- Mindre rettelser.

## Version nr.

De nye schemaer er generelt set bagudkompatibelt. Dog skal man som minimum pr. 3. november 2008 ændre version!

### Fra

```
<ns:report mlns:ns="http://schemas.ftnet.dk/TRS/InTrans"  
Version="1.00">
```

### Til

```
<ns:report mlns:ns="http://schemas.ftnet.dk/TRS/InTrans"  
Version="2.10">
```

## AII (Alternative Instrument Identifier).

- Anvendelse fastlagt i en aftale mellem FESE og CESR
- Der henvises til de tekniske specifikationer til AII (Alternative Instrument Identifier) fra CESR - publiceret 2. juli 2008.
  - [http://www.finanstilsynet.dk/graphics/Finanstilsynet/Mediafiles/newdoc/TRS/07-721a\\_AIITransactionIdentifier.pdf](http://www.finanstilsynet.dk/graphics/Finanstilsynet/Mediafiles/newdoc/TRS/07-721a_AIITransactionIdentifier.pdf)
- Der henvises til dokumentet "TRS Report Format for reporting party v.2.40" - publiceret 2. juli 2008.
  - [http://www.finanstilsynet.dk/graphics/Finanstilsynet/Mediafiles/newdoc/TRS/report\\_format\\_2dot40.pdf](http://www.finanstilsynet.dk/graphics/Finanstilsynet/Mediafiles/newdoc/TRS/report_format_2dot40.pdf)
- Datoen for implementeringen er fastlagt til d. 3. november 2008, hvor TRS systemet vil være i stand til at modtage indberetninger med AII.
- Der vil være frist til den 1. april 2009 for endeligt at leve op til kravet

## Instrument identifikation

- ISIN som hidtil:

```
<Instrument>DK0016195431</Instrument>
```

- All er nyt:

```
<AIInstrumentIdentification>
```

```
<AIExchangeCode>XSTO</AIExchangeCode>
```

```
<AIExchangeProductCode>AIProduct</AIExchangeProductCode>
```

```
<AIDerivativeType>0</AIDerivativeType>
```

```
<AIIPutCallIdentifier>P</AIIPutCallIdentifier>
```

```
<AIMaturityDate>2008-06-15</AIMaturityDate>
```

```
<AIIStrikePrice>120.00</AIIStrikePrice>
```

```
</AIInstrumentIdentification>
```

## Eksempel med AI

- `<?xml version="1.0" encoding="utf-8"?>`
- `<trstest:report Version="2.10"`  
`xmlns:trstest="http://schemas.ftnet.dk/TRS/InTrans">`
- `<TechnicalReportingFirm`  
`Identification="AAAADK22XXX"></TechnicalReportingFirm>`
- `<ReportingFirm Identification="AAAADK22XXX">`
- `<Transaction>`
- `<TransactionReferenceNumber>TEST000002</TransactionReferenceNumber>`
- `<TradingTimestamp>2008-04-`  
`02T13:52:44.000000+02:00</TradingTimestamp>`
- `<BuySellIndicator>B</BuySellIndicator>`
- `<TradingCapacity>P</TradingCapacity>`
- `<AIInstrumentIdentification>`
- `<AIExchangeCode>XSTO</AIExchangeCode>`
- `<AIExchangeProductCode>AIProduct</AIExchangeProductCode>`
- `<AIDerivativeType>0</AIDerivativeType>`
- `<AIPutCallIdentifier>P</AIPutCallIdentifier>`
- `<AIMaturityDate>2008-06-15</AIMaturityDate>`
- `<AIIStrikePrice>120.00</AIIStrikePrice>`
- `</AIInstrumentIdentification>`

```
<UnitPrice>  
<PriceCurrency>100.00</PriceCurrency>  
</UnitPrice>  
<PriceNotation>DKK</PriceNotation>  
<Quantity>1000</Quantity>  
<CounterParty CodeType="B">BBBBDK22XXX</CounterParty>  
<Venue CodeType="O">XOFF</Venue>  
<Client CodeType="B">BBBBDK22XXX</Client>  
</Transaction>  
</ReportingFirm>  
</trstest:report>
```

# Systematisk Internalisering

- Til brug for identificeringen af det handelssystem, hvor transaktionen er udført skal dette anføres ved handelssystemets entydige harmoniserede identifikationskode.
- Hvis et selskab foretager systematisk internalisering er den entydige harmoniserede identifikationskode selskabets BIC-kode.
- Dvs. at feltet "Venue Identification" skal udfyldes med selskabets BIC-kode.
- Regelgrundlaget kan findes i Kommissionens Forordning nr. 1287/2006, bilag 1 og Artikel 2, stk. 8.
- TRS systemet har ikke hidtil levet op til dette krav idet feltet "Venue Identification" alene er gearet til indberetning af MIC-koder. Dette forhold vil blive justeret sådan, at systemet fra d. 3. november 2008 lever op til kravene og indberetningerne kan foretages korrekt af selskaberne.
- Der vil være frist til den 1. april 2009 for endeligt at leve op til kravet

## Systematisk Internalisering

Før med MIC kode:

```
<Venue CodeType="O">XOFF</Venue>
```

```
<Venue CodeType="M">XCSE</Venue>
```

Nu med BIC kode:

```
<Venue CodeType="B">BBBBDK22XXX</Venue>
```



FINANSTILSYNET  
Mindre rettelser

- Quantity må ikke være 0
  - *(en fejl at det tidligere har været tilladt)*
- Fjernet muligheden for at bruge  $\alpha$  i stringtyperne i schemaet (StringType11, StringType20 mfl.); bruges i bla. Transactions reference no og venue reference number. Bemærk at dette ikke er nævnt i TRS Report Format for reporting party v2.40.
  - `<xs:pattern value="[^ $\alpha$ ]*"/>`
- Ændret typen for InstrumentType fra token med længde 12 til et pattern:
  - `<xs:pattern value="[A-Z]{2}([A-Z]|[0-9]){9}[0-9]"/>`
- unit price, (større end 0)
- price notation, (Før EURO valutaer som f.eks. DEM, ITL)

## Kommunikation

- Hver indberetter bedes lave egne distributionslister med e-mail adresser på relevante medarbejdere.
- Vi laver en distributionsliste med alle de enkelte distributionslister.
- Dette vil medføre at den enkelte indberetter selv skal vedligeholde hvem som skal modtage information om drift, forretning og udvikling.

### Foreslår to lister:

- Drift: BEC kan informere om driftsforstyrrelser, varsle ændringer i drift mm.
- Forretning: Finanstilsynet kan informere om møder mm.
- Foreslår at I sender en mail [hea@bec.dk](mailto:hea@bec.dk) eller [fda@bec.dk](mailto:fda@bec.dk) med e-mail adresser på jeres to distributionslister.

## Testmiljøer

- Nyt testmiljø, der vil have seneste ændringer, som forventes brugt pr. 3. November 2008.
- Eksisterende testmiljø ændres ikke.

Herved kan der altid testes mod eksisterende produktions miljø som hidtil.

Og der kan testes mod den kommende version.

## Certifikatløsningen

- Er pt. udskudt grundet mangel på ressourcer.
- Vi har tidligere annonceret at med udgangen af 2009 skulle alle bruge certifikat for at logge på TRS (både ftp og web) og foretage indberetninger. Dette **bliver udskudt**.
- Løbende information om certifikatløsning.