

Materiał opisujący proces raportowania MIFIR za pośrednictwem ARM z wykorzystaniem systemu RT

Spis treści

Historia Zmian	3
Słownik pojęć	3
I. Informacje ogólne.....	4
II. Sposób przekazywania komunikatów w ramach trybu RT.	5
II.1. Obsługa poszczególnych rodzajów zmian AT	6
II.2. Zasady generowania auth.rpt.001 - obsługa komunikatów trar.ins.001. jedno- i dwustronnych	8
III. Przepływy komunikatów w trybie RT	9
III.1. Przekazanie kompletu danych w komunikacie trar.ins.001.....	9
III.2. Raportowanie z wykorzystaniem kodu SHORTCODE w komunikacie trar.ins.001	10
III.3. Obsługa usunięcia transakcji w ARM za pośrednictwem RT	11
III.4. Zgłoszenie zmiany wartości nominalnej	14
IV. Kontrole merytoryczne obowiązujące przy tworzeniu komunikatu do ARM	14

Historia Zmian

DATA AKTUALIZACJI	WERSJA	OPIS
18.09.2018	1.0	Powstanie dokumentu
14.01.2019	2.0	Dostosowanie dokumentu po zmianie komunikatu w RT na trar.ins.001.04

Słownik pojęć

FI – firma inwestycyjna zobowiązana do zgłaszania transakcji zgodnie z art. 26 rozporządzenia MIFIR.

Usługa ARM – oferowana przez KDPW, jako zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 54 MIFID II (Approved Reporting Mechanism, ARM) usługa polegająca na zgłaszaniu szczegółów transakcji właściwym organom lub ESMA w imieniu FI.

EMIR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

MIFIR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 600/2014 Z Dnia 15 Maja 2014 r. w Sprawie Rynków Instrumentów Finansowych oraz Zmieniające Rozporządzenie (EU) Nr 648/2012.

MIFID II - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE.

ESMA – European Securities and Markets Authority.

RTS 22 – Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom.

Tabela 2 do RTS 22 – Tabela 2 załącznika 1 do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom.

SHORTCODE - identyfikator wykorzystywany w zleceniach rynkowych i raportach przekazywanych bezpośrednio do KDPW przez FI do oznaczenia stron zawierających transakcję (kupujący, sprzedający) oraz innych podmiotów/osób występujących w raportach w polach: osoba podejmująca decyzję

w imieniu kupującego/sprzedającego, decyzja inwestycyjna wewnątrz firmy, wykonanie wewnątrz firmy.

Uczestnik - Podmiot będący stroną zawartej umowy z KDPW dot. usługi ARM.

Nadzorca - organ powołany przez każde państwo członkowskie zgodnie z art. 67 MIFID II.

FIRDS - Financial Instrument Reference Data System.

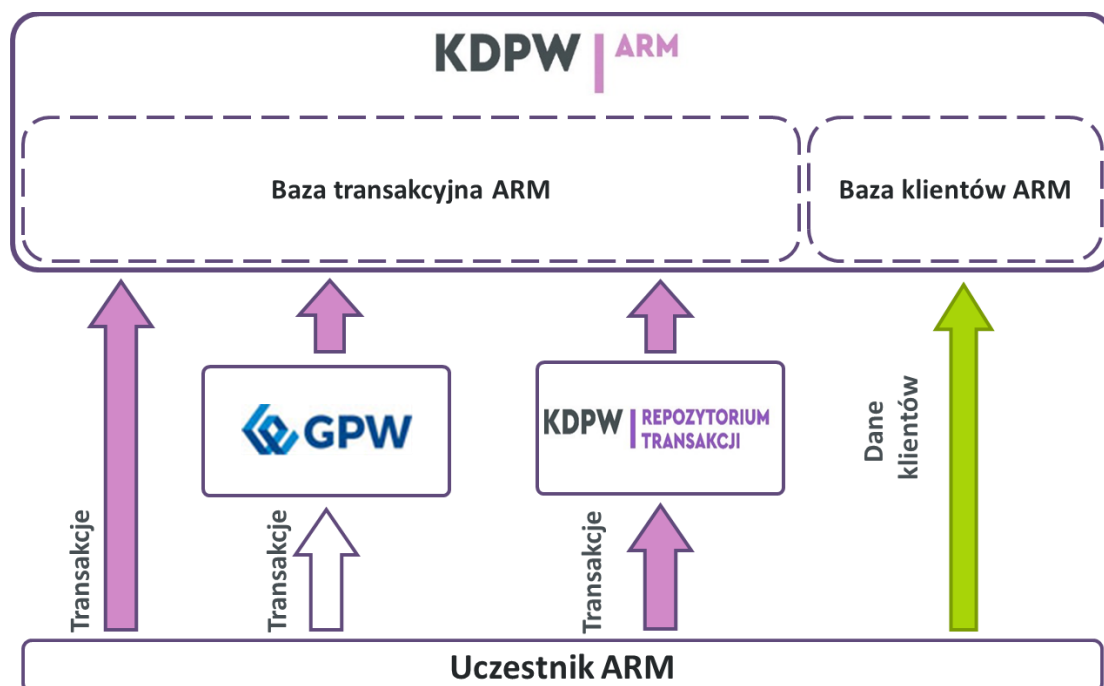
RT – usługa repozytorium transakcji oferowana przez KDPW.

Raport - zgłoszenie lub anulowanie informacji o transakcji zawierające dane określone w tabeli 2 do RTS 22.

I. Informacje ogólne.

Ze względu na możliwie jak największe uproszczenie przekazywania transakcji objętych obowiązkiem raportowym w ramach MIFIR, KDPW_ARM proponuje swoim klientom trzy tryby przekazywania transakcji. Poza trybami Bezpośrednim i Uproszczonym (szczegółowy opis w Specyfikacji usługi: http://www.kdpw.pl/pl/uslugi/ARM/Documents/KDPW_ARM_specyfikacja_wymagan_112017.pdf) uczestnicy mają możliwość raportowania transakcji za pośrednictwem trybu RT, co zostało szczegółowo opisane w niniejszym dokumencie.

Schemat usługi KDPW ARM



Trybem RT mogą być raportowane transakcje na instrumentach pochodnych, które są objęte obowiązkami raportowania wynikającymi z art. 9 EMIR i art. 26 MiFIR. KDPW pełniąc jednocześnie rolę RT i ARM przekaże informacje odebrane od uczestnika RT, uzupełnione o dane wymagane RTS 22, do Nadzorca, pozwalając jednocześnie FI wypełnić obowiązek raportowania wynikający z MiFIR.

Należy zaznaczyć, że Tryb RT nie obejmuje raportów przesyłanych do RT przez KDPW_CCP w imieniu Uczestników KDPW_CCP. Raporty dotyczące tych transakcji są tworzone w ramach trybu uproszczonego na podstawie danych transakcyjnych pozyskanych bezpośrednio z GPW i BondSpot.

Tryb RT nie obejmuje również przekazywania raportów z rynku kasowego, gdyż nie podlegają one obowiązkowi raportowania wynikającemu z art. 9 EMIR. Dane z rynku kasowego mogą być przekazane do KDPW z użyciem kodu uczestnika RT w trybie Bezpośrednim za pomocą komunikatu auth.rpt.

II. Sposób przekazywania komunikatów w ramach trybu RT.

Raporty składane przez uczestnika RT mogą być składane za pośrednictwem rozszerzonego komunikatu własnego XML (trar.ins.) zapewniającego możliwość jednoczesnego wypełnienia obowiązków EMIR i MiFIR. Wszystkie dane przekazywane w tym trybie do ARM pobierane są bezpośrednio z pól podanych w komunikacie trar.ins. Uczestnik raportujący wskaże którego obowiązku/-ów dotyczy raport za pomocą odpowiedniego pola – znacznika REG (E- EMIR, M-MiFIR, B-oba). W komunikacie przekazywanym do RT zostały dodane sekcje obowiązkowe dla raportów oznaczonych znacznikiem B lub M, w których uczestnik przekaże informacje wymagane pod MiFIR. W komunikacie oznaczonym REG=B sekcja General Information będzie wspólna dla obydwu regulacji, sekcje (jedna lub dwie) – Counterparty Information będzie wspólna dla obu regulacji (w przypadku powtórzenia sekcji, ARM wygeneruje raporty za obie strony), sekcja Valuation and Collateral obejmie tylko dane EMIR, sekcja Trade data details będzie wspólna dla obu regulacji.

Wszystkie walidacje merytoryczne wynikające z wymagań regulacji MiFIR zaimplementowane zostały na poziomie usługi ARM, a RT waliduje schemat XSD oraz stosuje kontrole merytoryczne wymagane w EMIR na dotychczasowych zasadach. Informacje zwrotne trafiają do uczestnika kanałem RT w formie komunikatu statusowego auth.str.001.01, natomiast kopia przesłanego przez KDPW do Nadzorca raportu zostanie przekazana w formie komunikatu notyfikującego auth.016.001.01 w momencie przekazania raportu przez KDPW. Po odebraniu komunikatu statusowego od Nadzorca, KDPW przesyła go do uczestnika RT w komunikacie auth.str.001.01.

II.1. Obsługa poszczególnych rodzajów zmian AT.

Przewiduje się poniższe opcje rejestracji raportów AT=N w RT.

1. Uczestnik wysyła komunikat dotyczący tylko EMIR (REG=E), tzn. sekcje obowiązkowe dla MIFIR nie są wypełnione (jeśli są wypełnione będą ignorowane). Wtedy następuje standardowa obsługa komunikatu obowiązująca w RT.

2. Uczestnik wysyła komunikat dotyczący obu regulacji (REG=B), z wypełnioną sekcją MIFIR.

RT waliduje schemat komunikatu – jeśli schemat jest błędny to odrzuca komunikat. Jeśli schemat jest poprawny, to RT waliduje merytorycznie sekcję EMIR. Jeśli sekcja EMIR jest niepoprawna to komunikat jest odrzucany. Jeśli kontrole EMIR są poprawne to informacja o transakcji zapisuje się w bazie RT. Do uczestnika wysyłane są komunikaty zwrotne trar.sts.001 oraz trar.sts.003. RT generuje następnie komunikat o transakcji do ARM (z wykorzystaniem SHORTCODE, bądź z całym zestawem danych osobowych – w zależności od wybranej przez uczestnika opcji przekazywania danych osobowych).

3. Uczestnik wysyła komunikat dotyczący tylko MIFIR (REG=M).

RT waliduje schemat XSD; jeśli jest błędny to odrzuca komunikat. Jeśli schemat jest poprawny, to RT sprawdza, czy raport o podanym kluczu EMIR (UTI, CP1, CP2) zapisany jest w bazie RT; jeśli nie, to RT odrzuca komunikat; jeśli tak, to RT generuje komunikat do ARM. Uczestnik otrzymuje jeden plik statusowy trar.sts.003.

4. Zmiana wartości nominalnej (Early Termination) instrumentu pochodnego.

Raportowanie zmiany wartości nominalnej przekazywane jest dwutorowo, oddzielnym komunikatem trar.ins dla każdej z regulacji. W przypadku EMIR wysyłany jest standardowy komunikat z AT = Early Termination. Dane zapisane zostaną wówczas tylko w bazie RT, ponieważ ten AT nie jest obsługiwany w trybie RT w usłudze ARM. Przekazanie danych o zmianie wartości nominalnej w ramach MIFIR wymaga zgłoszenia kompletnego komunikatu z wypełnionym polem Derivative Notional Change (DerivNtnlChng). Wysyłanie takiej transakcji jest możliwe poprzez zgłoszenie komunikatu trar.ins z AT = New oraz REG = M, przy jednoczesnym umieszczeniu w raporcie wartości dla pola DerivNtnlChng. Po zgłoszeniu takiego komunikatu RT sprawdza, czy w bazie istnieje już raport o podanym kluczu (UTI, CP1, CP2); jeśli nie to RT odrzuca komunikat; jeżeli tak, to RT generuje komunikat z nową transakcją z informacją o zmianie wartości nominalnej do ARM.

Celem zachowania spójności danych utrzymywanych w RT z danymi przekazywanymi do nadzorców pod MIFIR (RT rejestruje wyłącznie transakcje podlegające raportowaniu zgodnie z EMIR) zakłada się, że wskazanie Action Type (AT), przekazywanego w każdym komunikacie trar.ins, będzie wskazywało procesowanie zarówno związane z raportowaniem wynikającym z EMIR jak i sposób generowania komunikatów do ARM przez RT, zgodnie ze wskazówkami w poniższej tabeli, w zależności od znacznika REG.

Sposób obsługi raportów wchodzących do RT w zależności od AT i znacznika REG		
EMIR: Action Type	REG	Działanie RT
N – New	E	RT zapisuje informacje w bazie EMIR; RT nie generuje komunikatu do ARM; sekcje MIFIR są ignorowane
	M	RT generuje komunikat o statusie raportu=NEW do ARM. Jeśli brak transakcji w bazie EMIR to komunikat jest odrzucany.
	B	RT zapisuje informacje w bazie EMIR i generuje komunikat do ARM: NEW.
E – Error	E	RT zapisuje informacje w bazie EMIR; RT nie generuje komunikatu do ARM.
	M	RT nie zapisuje AT=E w bazie EMIR, ale generuje komunikat do ARM: CANCEL i oznacza raport w bazie MIFIR jako CANCEL (pole flaga). Jeśli brak transakcji w bazie EMIR to komunikat jest odrzucany.
	B	RT zapisuje informacje (AT=E) w bazie EMIR; RT generuje komunikat do ARM: CANCEL i oznacza raport w bazie MIFIR jako CANCEL (pole flaga).
R – Correction	E	RT zapisuje informacje w bazie EMIR; RT nie generuje komunikatu do ARM; sekcje MIFIR są ignorowane
	M	RT generuje komunikaty CANCEL i NEW do ARM. Jeśli brak transakcji w bazie EMIR to komunikat jest odrzucany. Raportowanie Correction w trybie RT, podobnie jak w przypadku New, wymaga podania wszystkich pól, które wymagane są do zbudowania komunikatu auth.rpt.
	B	RT zapisuje AT=R do bazy EMIR i na podstawie danych przekazanych w komunikacie oraz danych w bazie EMIR (po zmianach) generuje do ARM 2 komunikaty: CANCEL i NEW. Raportowanie Correction w trybie RT, podobnie jak w

Sposób obsługi raportów wchodzących do RT w zależności od AT i znacznika REG		
EMIR: Action Type	REG	Działanie RT
		przypadku New, wymaga podania wszystkich pól, które wymagane są do zbudowania komunikatu auth.rpt.

II.2. Zasady generowania auth.rpt.001. - obsługa komunikatów trar.ins.001 jedno- i dwustronnych

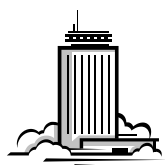
Komunikat auth.rpt.001.01 jest generowany przez system KDPW_TR do ARM:

- wyłącznie w przypadku, gdy w komunikacie trar.ins.001.xxx Regulation Indicator = 'M' lub 'B' (analogicznie - jeśli sekcja MiFIR nie występuje, komunikat auth.rpt.001.xxx nie jest generowany) oraz
- w zależności od krotności sekcji 'Counterparty Information' oraz pól 'Counterparty Side' wypełnionych w sekcjach EMIR i MiFIR zgodnie z poniższą tabelą:

<u>krotność</u> <u>sekcji</u> <u>Counterparty</u> <u>Information</u> <u>EMIR</u>	<u>krotność</u> <u>sekcji MiFIR</u>	<u>pole</u> <u>Counterparty</u> <u>Side (CS) w</u> <u>EMIR</u>	<u>pole</u> <u>Counterparty</u> <u>Side (CS) w</u> <u>MiFIR</u>	<u>Czy komunikat auth.rpt jest</u> <u>generowany?</u>
1	1	B	B	TAK, jeden, dla CS=B
1	1	B	S	NIE, błąd
1	2	B	B i S	NIE, błąd
1	1	S	S	TAK, jeden, dla CS=S
1	1	S	B	NIE, błąd
1	2	S	B i S	NIE, błąd
2	1	B i S	B	TAK, jeden, dla CS=B
2	1	B i S	S	TAK, jeden, dla CS=S
2	2	B i S	B i S	TAK, dwa, dla CS=S i CS=B

III. Przepływy komunikatów w trybie RT.

III.1. Przekazanie kompletu danych w komunikacie trar.ins.001



Uczestnik ARM



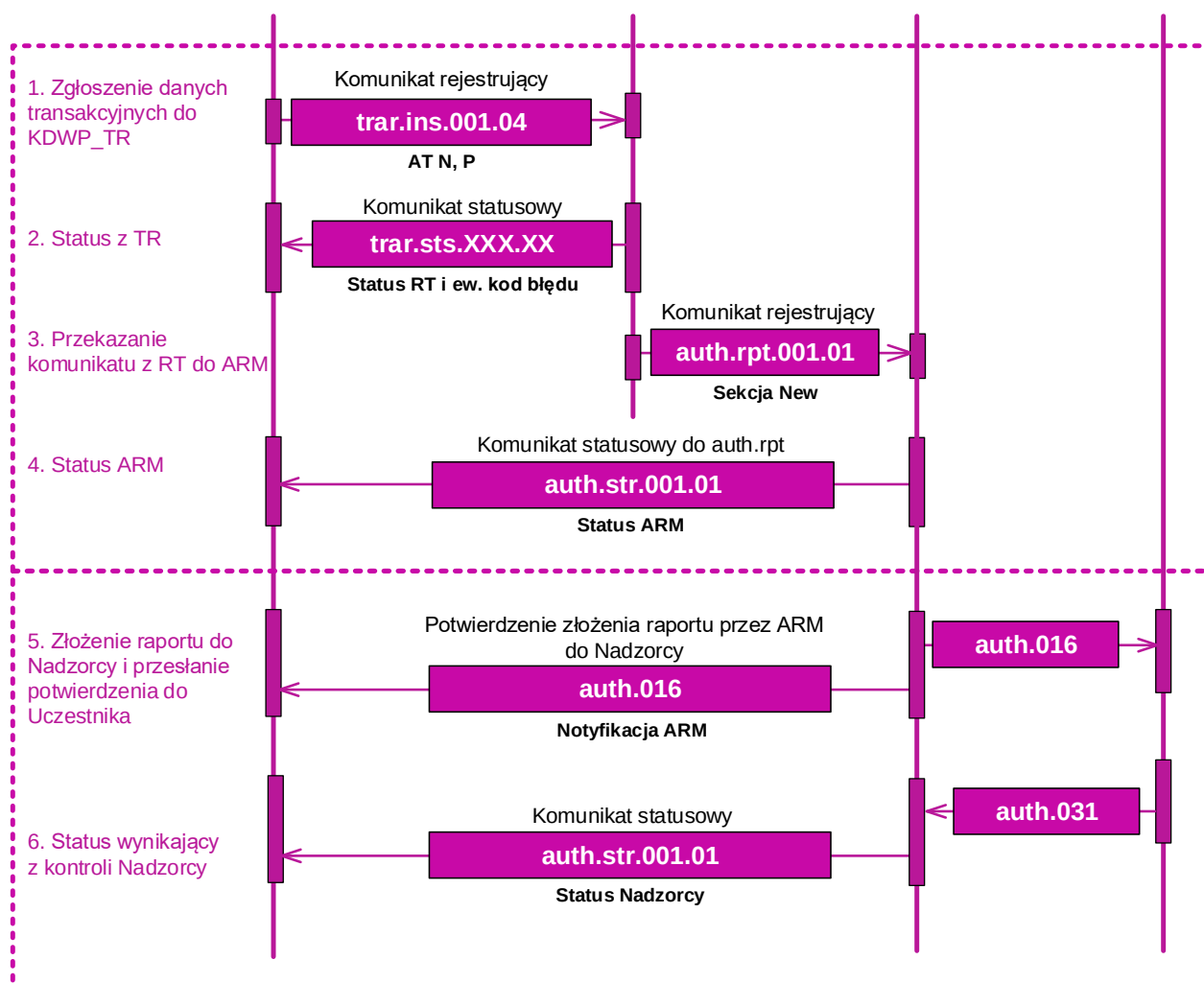
KDPW_TR



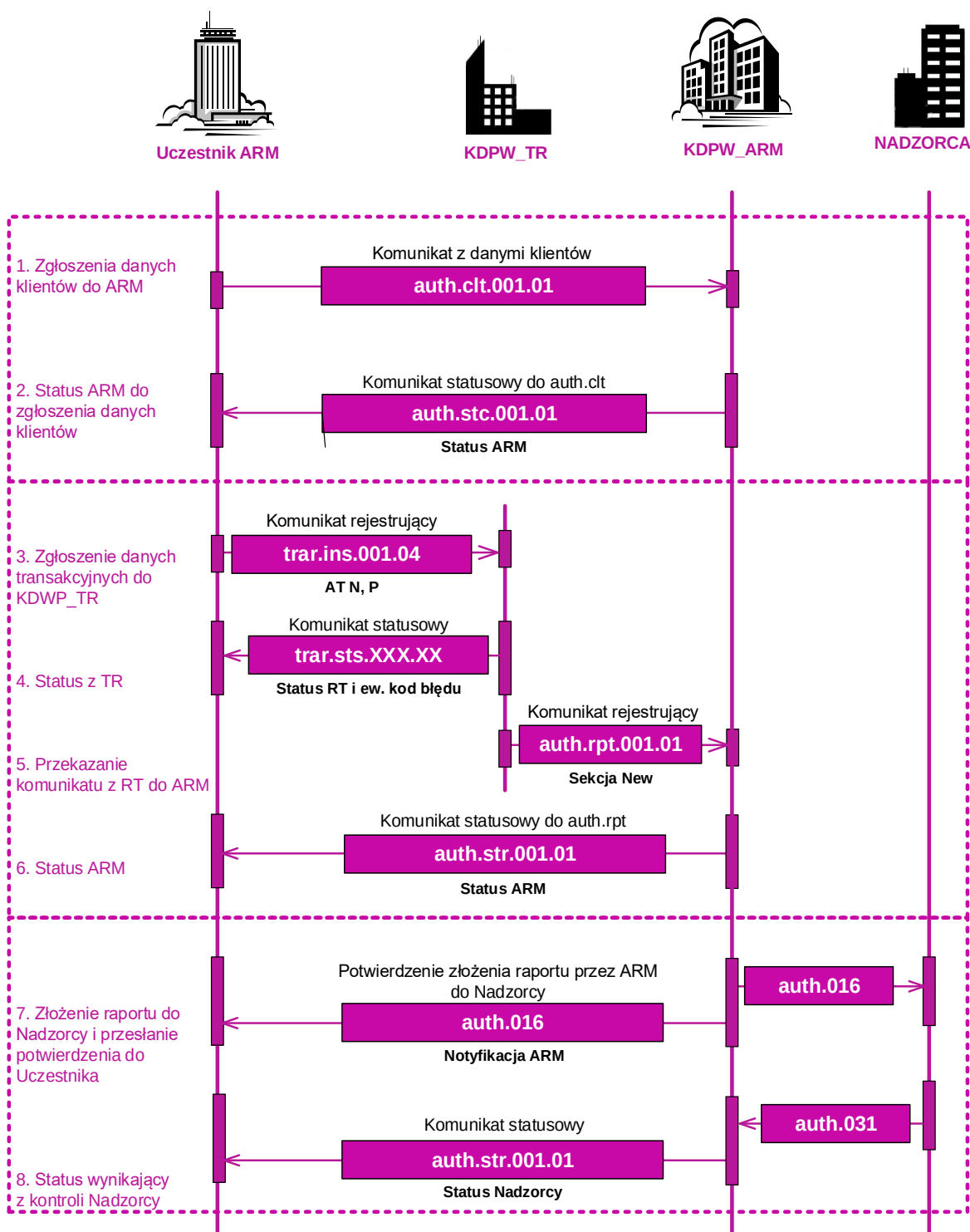
KDPW_ARM



NADZORCA



III.2. Raportowanie z wykorzystaniem kodu SHORTCODE w komunikacie trar.ins.001

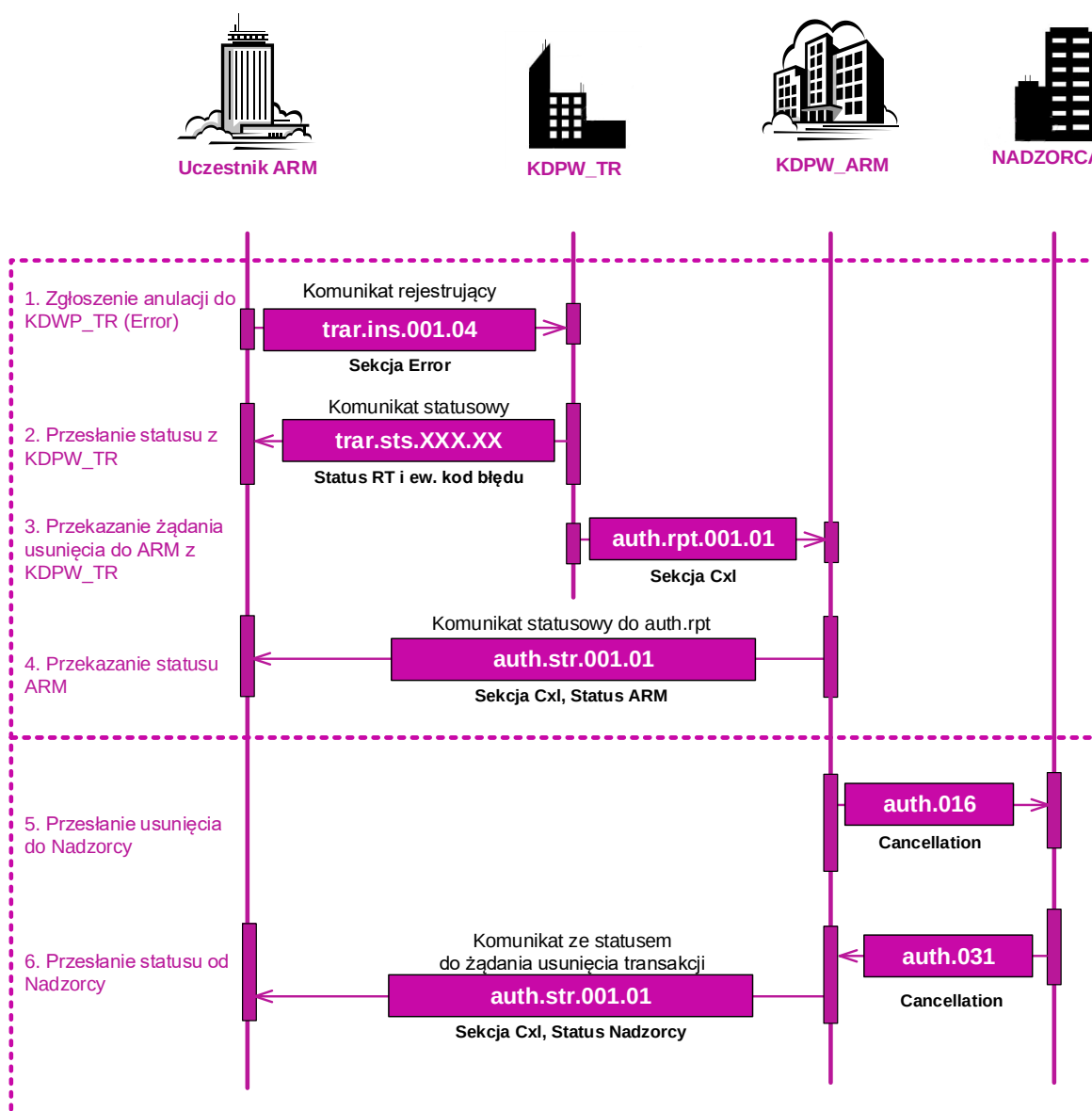


III.3. Obsługa usunięcia transakcji w ARM za pośrednictwem RT

Dla trybu RT specyficzny jest sposób składania usunięcia. W tym kontekście występować będą dwa scenariusze. Możliwe są różne wariacje scenariuszy. Warunkiem przesłania usunięcia do ARM jest właściwe wypełnienie Regulation Indicator = 'M' lub 'B'.

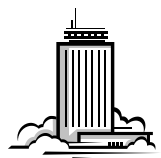
Scenariusz RC1

Uczestnik RT/ARM wysyła do repozytorium komunikat trar.ins, w którym wypełniono sekcję Error ze znacznikiem.



Scenariusz RC2

Uczestnik RT/ARM wysła do repozytorium komunikat trar.ins z wypełnioną sekcją Correction, w którym dochodzi do korekty pól przekazywanych przez ARM do Nadzorca.



Uczestnik ARM



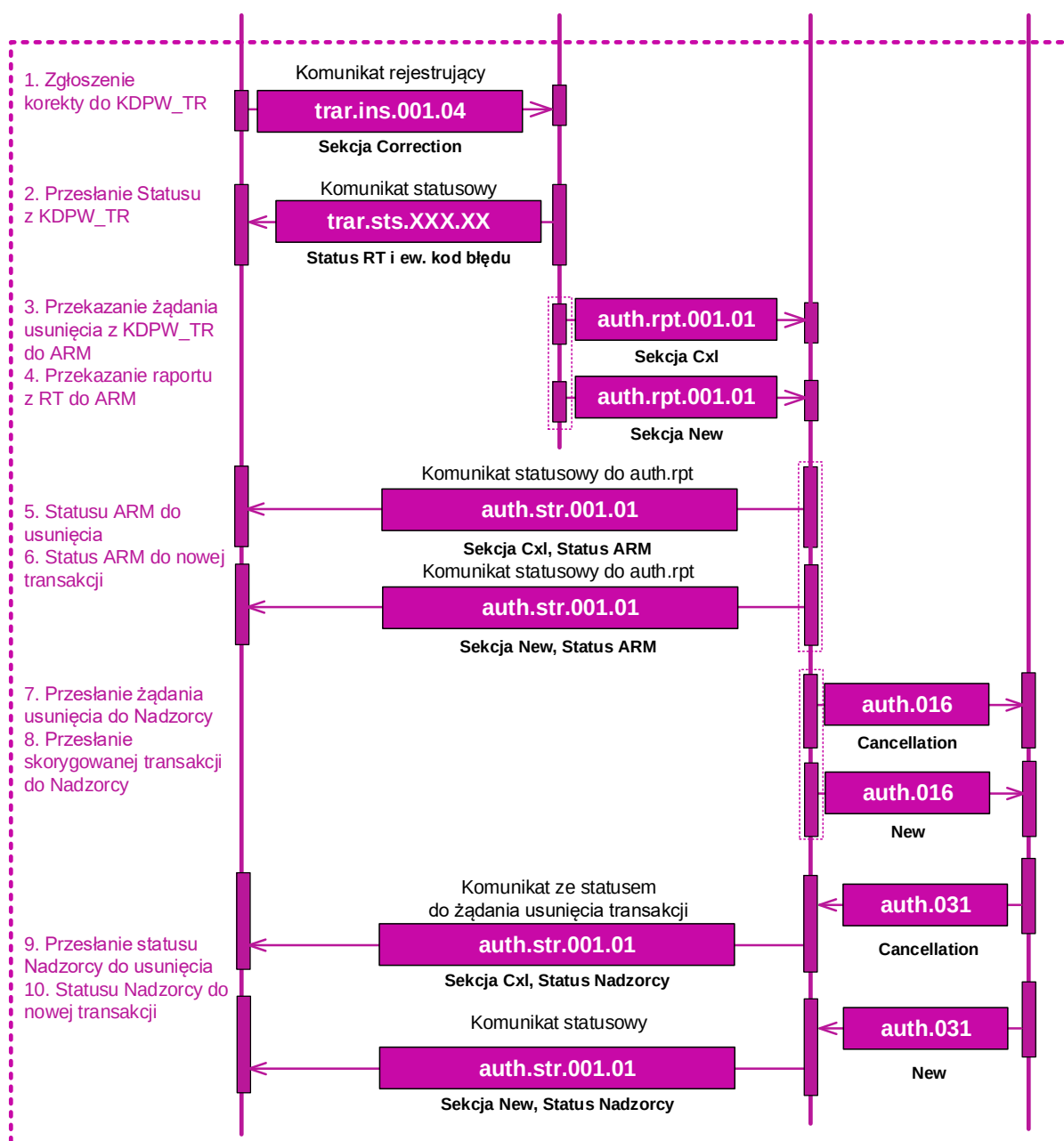
KDPW_TR



KDPW_ARM



NADZORCA



III.4. Zgłoszenie zmiany wartości nominalnej.



Uczestnik ARM



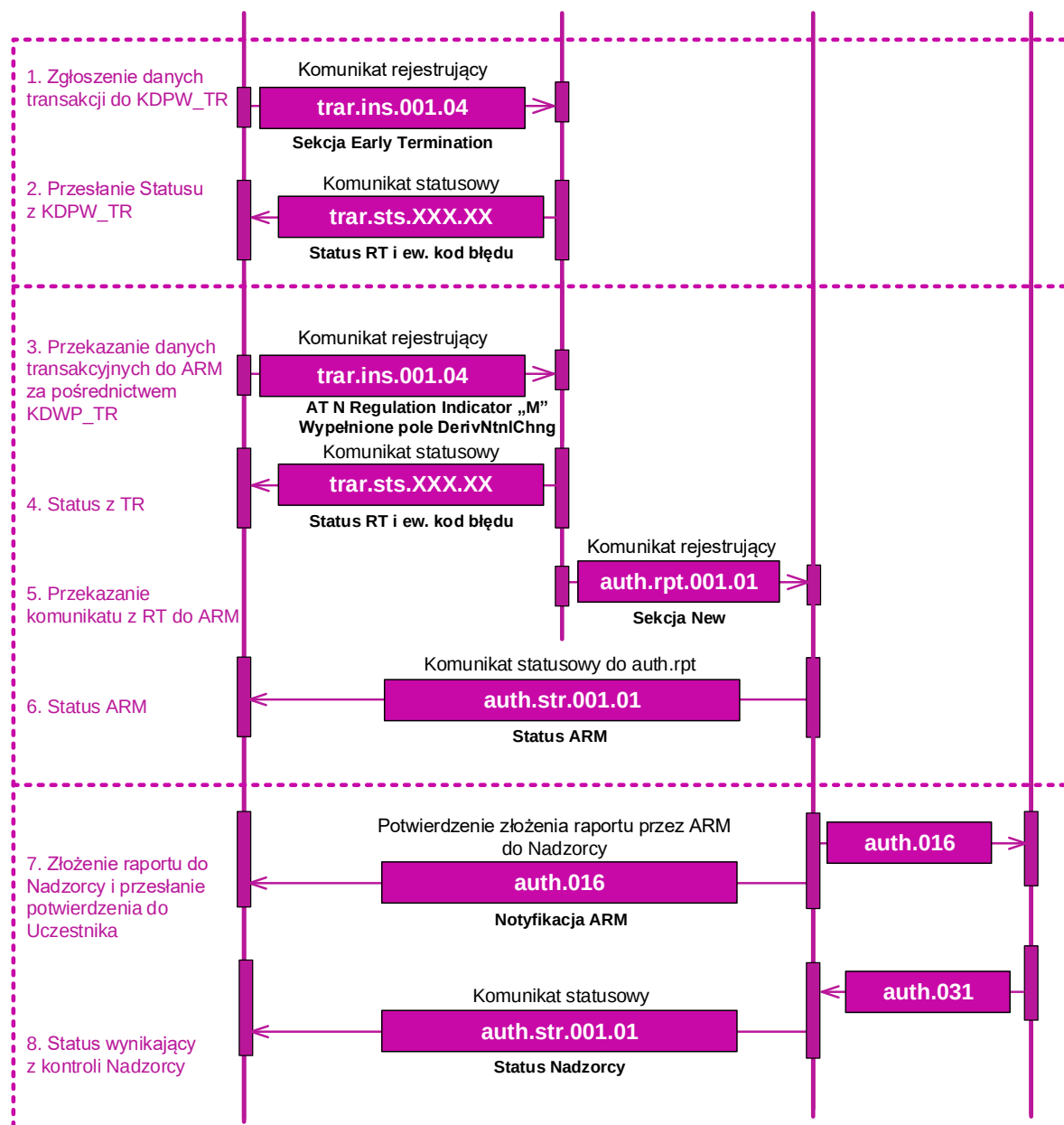
KDPW_TR



KDPW_ARM



NADZORCA



IV. Kontrole merytoryczne obowiązujące przy tworzeniu komunikatu do ARM

Poniżej znajduje się zestawienie kontroli merytorycznych stosowanych przy generowaniu auth.rpt.001.01 do ARM przez system RT. Opisane walidacje przeprowadzane są w momencie odebrania komunikatu trar.ins. W przypadku wykrycia błędu, w ramach jakiegokolwiek ze wskazanych kontroli następuje odrzucenie komunikatu trar.ins i nie dochodzi do zbudowania raportu do ARM.

1. Jeżeli pole Regulation Indicator (RgIntInd) = M to komunikat jest przyjmowany wyłącznie wtedy, gdy w KDPW_TR istnieje już wpis o tym samym kluczu: UTI, Reporting Counterparty ID, ID of the Other Counterparty. W przeciwnym przypadku komunikat jest odrzucany. Jednocześnie w przypadku raportowania wyłącznie pod MiFIR-em – RgIntInd = 'M' nie są przeprowadzane kontrole właściwe dla rejestrowania transakcji pod Rozporządzeniem EMIR i nie dochodzi do nowych zapisów w systemie KDPW_TR.
2. Jeżeli w komunikacie trar.ins.001.xxx wypełniony jest tag 2.1.1.3.2.22.3.1 Unit, wówczas obowiązkowe jest wypełnienie pola 2.1.1.4.7.1.4 StrkPriceCcy w sekcji MiFIR komunikatu.
3. Jeżeli Regulation Indicator = B lub M, to pole Report Tracking Number musi być wypełnione (dotyczy rodzajów zmian AT = N, E i R) oraz na potrzeby poprawnego generowania komunikatu auth.rpt.001.xxx nie może zawierać znaków specjalnych (co jest dopuszczalne zgodnie z formatem EMIR). W przypadku wstawienia znaków specjalnych w polu Report Tracking Number, komunikat zostaje odrzucony.
4. Jeżeli w polu ContractType (CtrctTp) podano 'SW', a kod ISIN nie został wskazany w sekcji CtrctDtls/UndrlygInstrm/ISIN, to sekcja Swp (2.1.1.4.7.1.2) w części MiFIR musi być wypełniona.
5. Jeżeli w komunikacie trar.ins.001.xxx pole PdctId/ISIN nie jest wypełnione wówczas sekcja MIFIRInstrumentData w części MiFIR musi być wypełniona.
6. Jeżeli Regulation Indicator = B lub M, system RT sprawdza, czy podmiot przesyłający raport (RptgNtty) jest uczestnikiem ARM. W przypadku braku identyfikatora w polu RptgNtty kontrola wykonywana jest wówczas na polu RptgCtrPtyId. Jeśli RptgNtty (lub odpowiednio RptgCtrPtyID) nie jest uczestnikiem ARM, komunikat jest odrzucany.

7. Jeżeli Regulation Indicator = B lub M pole CtrPtySd w sekcji MiFIR (2.1.1.4.1) jest obowiązkowe.
8. Jeżeli Regulation Indicator = B lub M oraz Other Counterparty (OthrCtrPty) jest oznaczony kodem klienta (tzn. tag ClntId 2.1.1.2.1.11.1.2 jest wypełniony) zastosowane są następujące kontrole:
 - jeżeli Counterparty Side = B, to sekcja Seller/Account Owner/Id musi być wypełniona;
 - jeżeli Counterparty Side = S, to sekcja Buyer/Account Owner/Id musi być wypełniona.
9. W przypadku Regulation Indicator = 'B' lub 'M', jeśli sekcja UnderlyingInstrument (UndrlygInstrm) jest niewypełniona lub Underlying nie jest oznaczony kodem ISIN lub nie jest Indeks, tzn. jedna z poniższych sekcji nie jest wypełniona:
 - UndrlygInstrm/ISIN
 - UndrlygInstrm/Indx
 - UndrlygInstrm/(BsktCnstnts)/ISIN),to komunikat jest odrzucany.
10. Jeżeli Regulation Indicator = B lub M, to pola Counterparty Side w sekcjach Counetrparty Specific Data i MiFIR muszą zawierać tę samą wartość (B lub S). W przeciwnym razie, komunikat jest odrzucany.