

ARM - Zatwierdzony Mechanizm Sprawozdawczy



Zakres usługi

Usługa ARM, zatwierzonego mechanizmu sprawozdawczego (Approved Reporting Mechanism), polega na przekazywaniu do właściwego organu nadzoru informacji o szczegółach transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, zgodnie z postanowieniami art. 26 ust. 1 Rozporządzenia MIFIR. Przedmiotem raportowania są transakcje zawierane na instrumentach notowanych bądź na instrumentach, w przypadku których notowany jest instrument bazowy – tzw. zasada TOTV - traded on a trading venue. Przy czym nie jest istotne miejsce zwarcia transakcji, może do niej dojść na rynku lub poza nim.

Paszport europejski

KDPW pośredniczy w przekazywaniu informacji o transakcjach na podstawie zezwolenia na świadczenie usługi ARM. Bezpośredni nadzór nad usługą ARM prowadzoną przez KDPW sprawuje ESMA.

Przekazywanie zgłoszeń przez ARM dokonywane jest do organu nadzoru właściwego ze względu na siedzibę firmy inwestycyjnej, bądź instytucji kredytowej zobowiązanej do raportowania. W chwili obecnej KDPW posiada zdolność operacyjną do pośredniczenia w przekazywaniu zgłoszeń do następujących organów nadzoru:

- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg)
- Komisja Nadzoru Finansowego (Polska)
- Malta Financial Services Authority (Malta)
- Portuguese Securities Market Commission (Portugalia)
- Cyprus Securities and Exchange Commission (Cypr)
- Czech National Bank (Czechy)
- Federal Financial Supervisory Authority (Niemcy)
- Narodna Banka Slovenska (Słowacja)
- Financial Market Authority (Austria)
- Financial and Capital Market Commission (Łotwa)
- Hellenic Capital Market Commission (Grecja)

Dostosowanie do potrzeb klientów

KDPW oferuje tryb raportowania dostosowany do potrzeb klientów, dając możliwość przesłania kompletu wymaganych danych bądź wykorzystania przez KDPW danych transakcyjnych pochodzących z rynków prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. (w przypadku raportów dotyczących transakcji zawieranych na tych rynkach). Ten uproszczony model raportowania transakcji pozwala uczestnikom na znaczne ograniczenie wolumenu przekazywanych danych w procesie wypełniania obowiązków zgodnie z rozporządzeniem MIFIR.

Ponadto system ARM KDPW przeprowadza kontrole raportów o transakcjach zgodnie z tabelą walidacyjną regulatora, co zapewnia ich poprawność przed przekazaniem do organu nadzoru.

Gwarancja i bezpieczeństwo

KDPW dostarcza klientom zautomatyzowany i zabezpieczony interfejs komunikacyjny oraz sprawdzony model współpracy z organami nadzoru i uczestnikami. Gwarantuje to prawidłowe i niezakłócone wywiązywanie się z obowiązków raportowych. Jako ARM, KDPW, co do zasady, przejmuje również odpowiedzialność prawną za niekompletność lub nieterminowe przekazanie, w imieniu podmiotu zobowiązanego, zgłoszeń do organu nadzoru. Kopie wszystkich raportów przekazanych do właściwego organu nadzoru są przekazywane uczestnikom raportującym lub firmie inwestycyjnej, w imieniu której raport jest przekazywany.

Dostępność systemu

System ARM jest czynny 24/7. W tym czasie możliwe jest składanie komunikatów do ARM. Komunikaty te podlegają walidacjom zgodnie z przyjętymi regułami walidacyjnymi. Komunikaty statusowe oraz notyfikacje przekazywane są kanałem wskazanym przez uczestnika we wniosku o uczestnictwo, jako właściwy kanał dystrybucji komunikatów wychodzących z ARM. Kanał dystrybucji komunikatów uczestnik może zmienić przesyłając do KDPW [wzór deklaracji zmiany systemu komunikacji elektronicznej](#).

Wiążące terminy

Terminy na wykonywanie czynności określonych Regulaminem ARM, w szczególności terminy, w których komunikaty powinny być przekazywane przez uczestników:

- w przypadku raportów, o których mowa w § 10 ust. 2 KDPW przekaże raport do organu nadzoru innego niż KNF w danym dniu roboczym o ile komunikaty ze zgłoszeniem szczegółów transakcji, pozwalające na zbudowanie raportów, trafią do KDPW do godziny 17:00 danego dnia roboczego,
- w przypadku raportów, o których mowa w § 9 ust. 5 KDPW zbuduje raport ARM na podstawie danych transakcyjnych otrzymanych odpowiednio od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A., oraz komunikatów otrzymanych od uczestnika ARM, uzupełniających te dane, których przekazanie do KDPW nastąpi nie później niż do godziny 14:00 w dniu T+1 w stosunku do daty, w której doszło do zawarcia transakcji w systemie obrotu.

Stosowane interfejsy

Usługa ARM dostępna jest w dwóch kanałach: manualnym (U2A) oraz zautomatyzowanym (A2A), pozwalającym na komunikację aplikacji do aplikacji.

- Kanał U2A, Graficzny interfejs, do którego logowanie odbywa się pod adresem <https://online.kdpw.pl/> umożliwia:
 - o przekazanie raportów za pomocą interaktywnych formularzy,
 - o załadowanie uprzednio przygotowanych komunikatów XML.
- Kolejki MQ - kanał A2A dostępny dla podmiotów, które uzyskały status uczestnika ARM:
 - o będących jednocześnie uczestnikami systemu depozytowego na podstawie certyfikatów produkcyjnych wydanych po podpisaniu umowy SWI, obsługujących komunikację ze środowiskiem ARM w ramach ESDK,
 - o będących wyłącznie uczestnikami ARM lub będących jednocześnie uczestnikami Repozytorium Transakcji KDPW.

Komunikacja odbywa się na podstawie produkcyjnych certyfikatów internetowych A2A pobieranych za pośrednictwem formularza <http://www.kdpw.pl/pl/Strony/CertA2A.aspx>. Posiadanie certyfikatu umożliwia nawiązanie komunikacji z systemem ARM po uprzednim zbudowaniu połączenia. Dokument parametryzacyjny opisujący kwestie związane z zestawieniem połączenia oraz z konfiguracją kolejek MQ znajduje się [na stronie internetowej KDPW](#).

Środowiska testowe

Uczestnicy ARM posiadają możliwość dostępu do dwóch środowisk testowych.

Dostęp możliwy jest zarówno do środowiska edukacyjnego, będącego odzwierciedleniem środowiska produkcyjnego, jak i do środowiska dostosowawczego zawierającego nowe lub modyfikowane funkcjonalności w stosunku do aktualnych rozwiązań produkcyjnych.

Dostęp do środowisk testowych posiadać mogą również podmioty zainteresowane usługą ARM, po podpisaniu [umowy o korzystanie ze środowiska testowego](#).

Szeroki zakres walidacji

W usłudze ARM zaprojektowane zostały mechanizmy zapewniające kompletność i poprawność przekazywanych raportów, w tym wykrywanie oczywistych błędów i pominięć. Mechanizmy te to zestaw kontroli formalnych i merytorycznych realizowanych przez ARM.

- Kontrole formalne polegają na weryfikacji uprawnień podmiotu do przesyłania raportów do ARM oraz na badaniu zgodności przekazanego pliku xml ze schematem xsd obsługiwanych w systemie ARM komunikatów. Kontroli tej podlegają wszystkie komunikaty wykorzystywane w systemie ARM.
- Kontrole merytoryczne polegają na zapewnieniu poprawności przekazanych danych.

Szczegółowe informacje znajdują się w dokumencie [Kontrole merytoryczne i formalne komunikatów w systemie ARM](#).