



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

# Informasjonsmøte #2

## MiFIR transaksjonsrapportering

28/3/2017

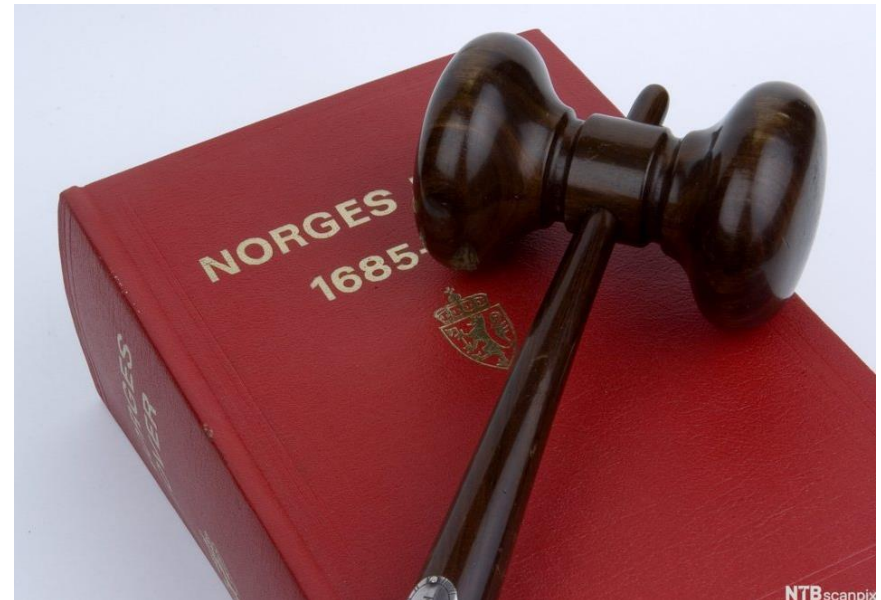
MiFIR - Transaction reporting 2017

# Agenda

Tid	Tema
10:00-10:05	<b>Velkommen</b>
10:05-10:30	<b>Oppdatering på aktuelle temaer</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- MiFIR plan B</li><li>- Forvaltningsselskaper</li><li>- Outsourcing</li><li>- Trading on a trading venue</li><li>- My standards – validering av XML</li></ul>
10:30-11:30	<b>Presentasjon av testplan m/orientering om praktisk testgjennomføring</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- NTRS prosjektstatus</li><li>- Scope og testplan for Release 1 av TRS i Norge</li><li>- Praktisk testgjennomføring – hva og hvordan?</li></ul>
11:45-12:00	<b>Q&amp;A</b>

# MiFIR plan B $\approx$ plan A

- Det er en risiko for forsinket juridisk implementering av MiFIR i Norge.
- En slik forsinkelse kan skape problemer både for foretakene og tilsynet.
  - ARMs
  - ett eller to systemer
  - selskaper med filialer
  - utveksling mellom landene



**Finanstilsynets mål for TRS er, uavhengig av MiFIRs juridiske status per 1.1.2018, å ha alle systemer klare, og så langt det lar seg gjøre opptre som ethvert EU-land.**

# AIF & UCITS forvaltningselskaper

- *Forvaltningselskaper med aktiv forvaltning og/eller ordreformidling er en gråson.*
- *Foreløpig uttalelse:*  
*«Etter å ha vurdert den informasjonen som for øyeblikket er tilgjengelig om gjennomføringen av MiFID2/MiFIR i Norge, og med forbehold om fremtidige endringer og feiltolkning, så er det Finanstilsynet foreløpige vurdering at forvaltningselskaper for UCITS og AIF ikke skal rapportere etter MiFIR artikkel 26.»*

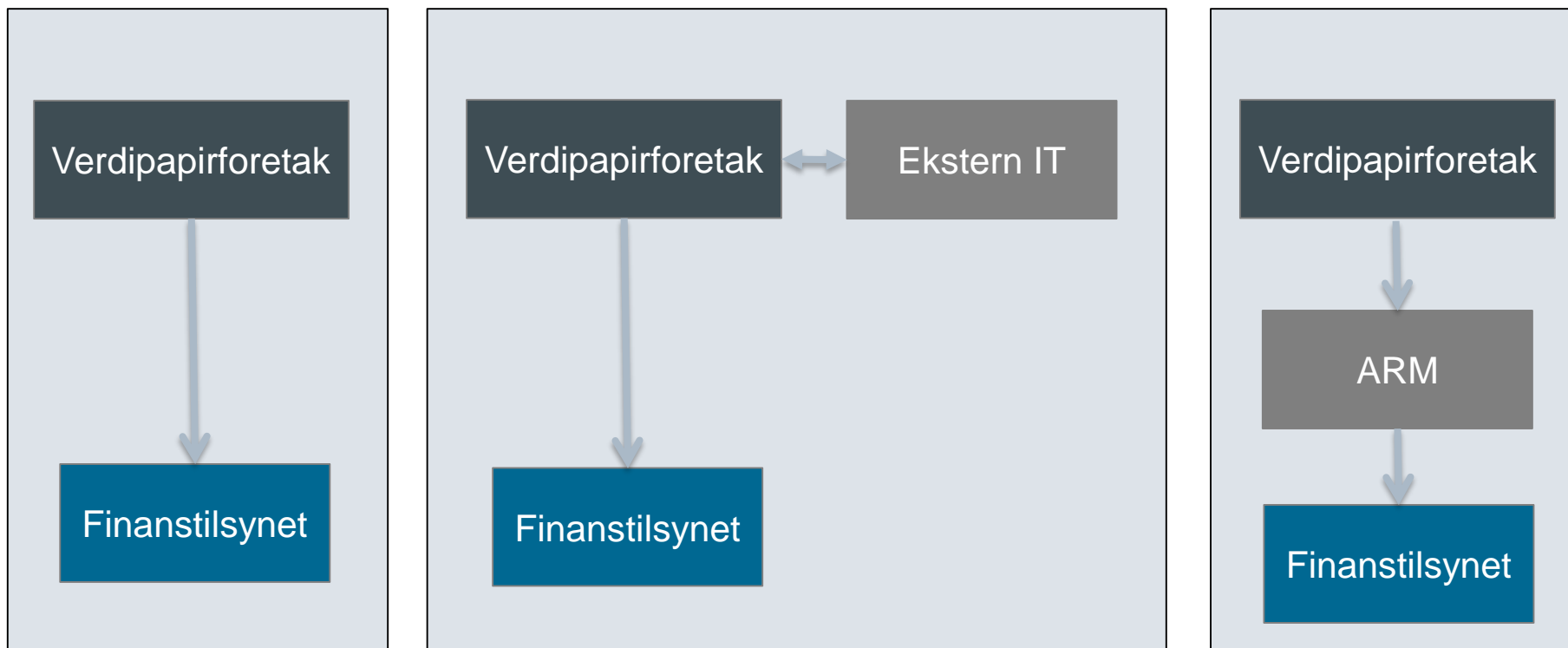
**Forskjellig oppfatning mellom land. Mye usikkerhet!**



# Outsourcing av IT eller ARM

- Article 26(7)
  - 7. *The reports shall be made to the competent authority either by the **investment firm itself**, an **ARM** acting on its behalf or by the **trading venue** through whose system the transaction was completed, in accordance with paragraphs 1, 3 and 9.*
- Pågående debatt om grensene for hva som utløser "ARM" status (Article 4(1)(54) of Directive 2014/65/EU )

# Rapporteringsoppsett



**IT-selskaper må være oppmerksomme på at de kan bli klassifisert som ARM**

# Trading on a trading venue ("TOTV")

## Article 26

[...]

2. The obligation laid down in paragraph 1 shall apply to:

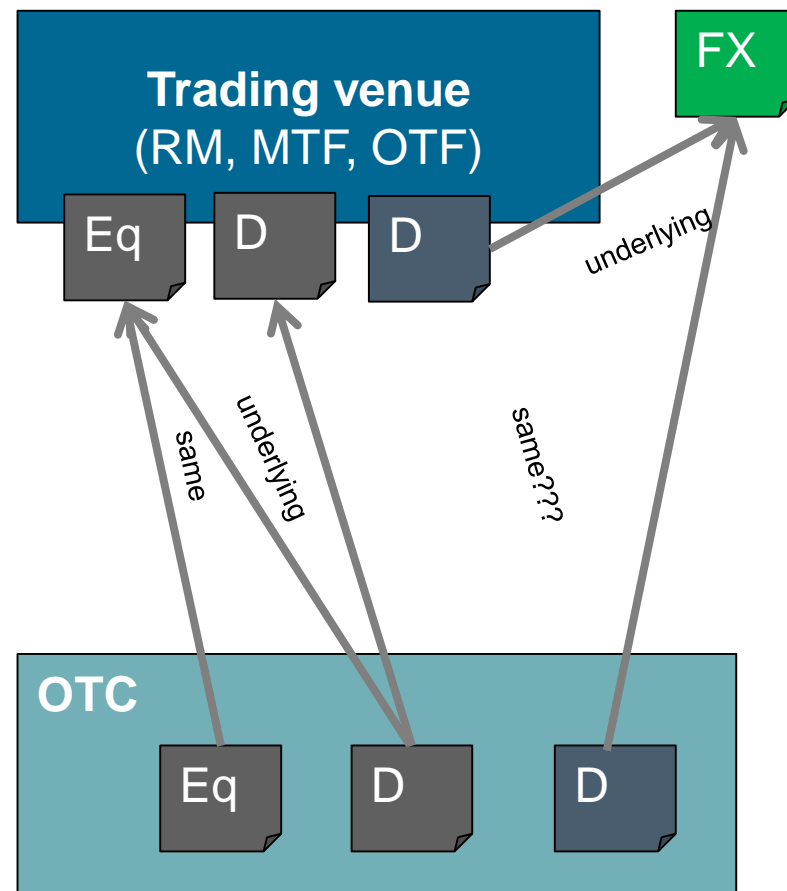
- (a) financial instruments which are admitted to trading or traded on a trading venue or for which a request for admission to trading has been made;
- (b) financial instruments where the underlying is a financial instrument traded on a trading venue; and
- (c) financial instruments where the underlying is an index or a basket composed of financial instruments traded on a trading venue

The obligation shall apply to transactions in financial instruments referred to in points (a) to (c) irrespective of whether or not such transactions are carried out on the trading venue.

# TOTV

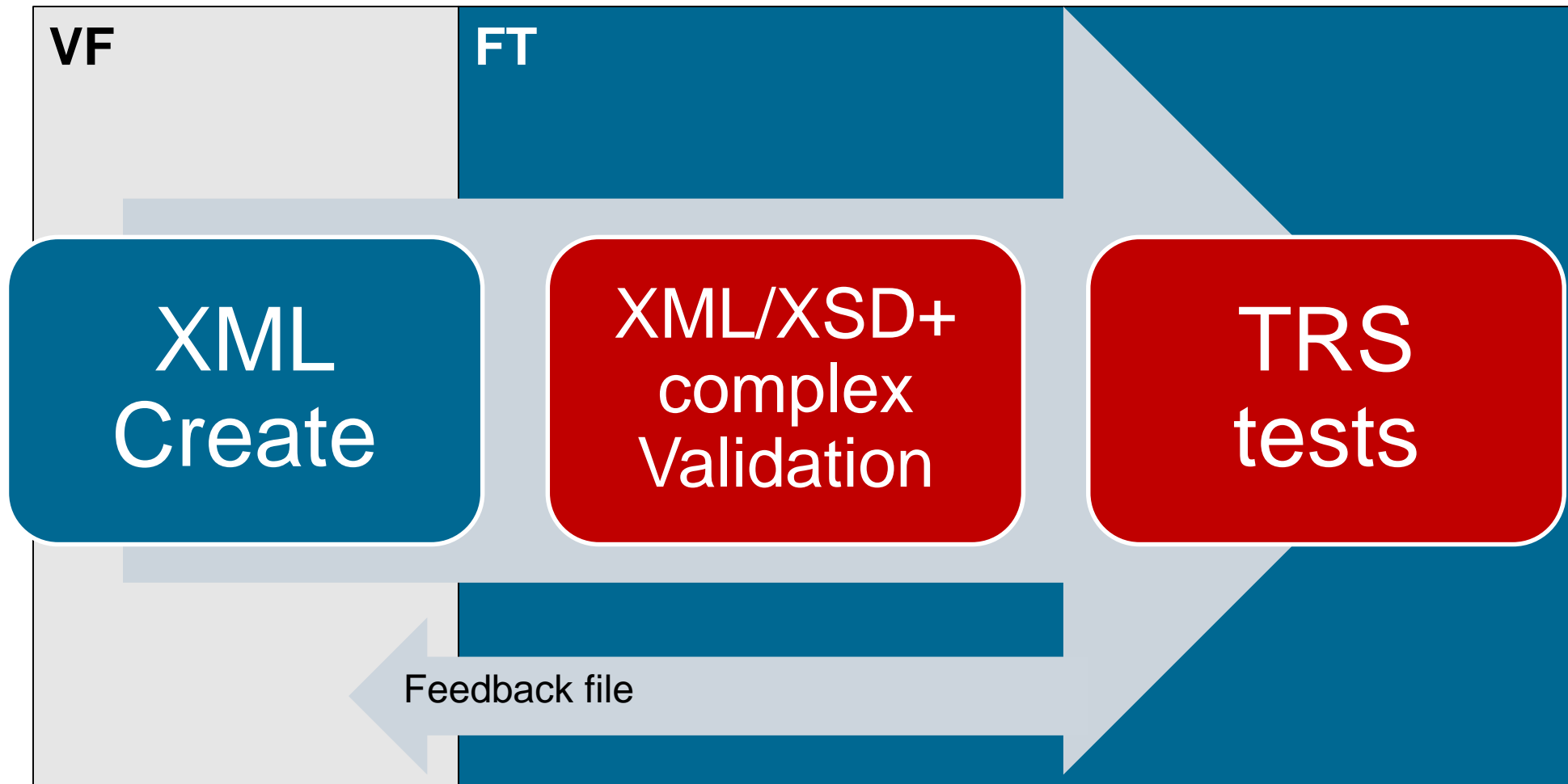
- TRS på noterte instrumenter og alle derivater med noterte som underliggende
- Relevant for de som utfører OTC transaksjoner i instrumenter som kan være "like" et som er notert

**Pågående arbeid med å kartlegge hvor likt et OTC instrument må være et notert instrument for at det skal rapporteres.**





# Validering



# My Standards



[Login to MyStandards](#)

[About MyStandards](#)

[Products & Services](#)

[Community](#)

[Download center](#)

[Contacts & Events](#)

## ISO 20022 is becoming an operational reality

Register to our webinars to hear more about the recent progress.

### Latest news

#### MyStandards 2.1 is now Live !

21 December 2016

We are pleased to announce that the last release of MyStandards 2.1, including our Versioning feature has now been deployed on our Live systems.


#### MyStandards User Group Meeting in Belgium 2016 – Community spirit set MyStandards on path for sustainable growth

16 December 2016

 [Get your free individual access now](#)


 [Contact us](#)

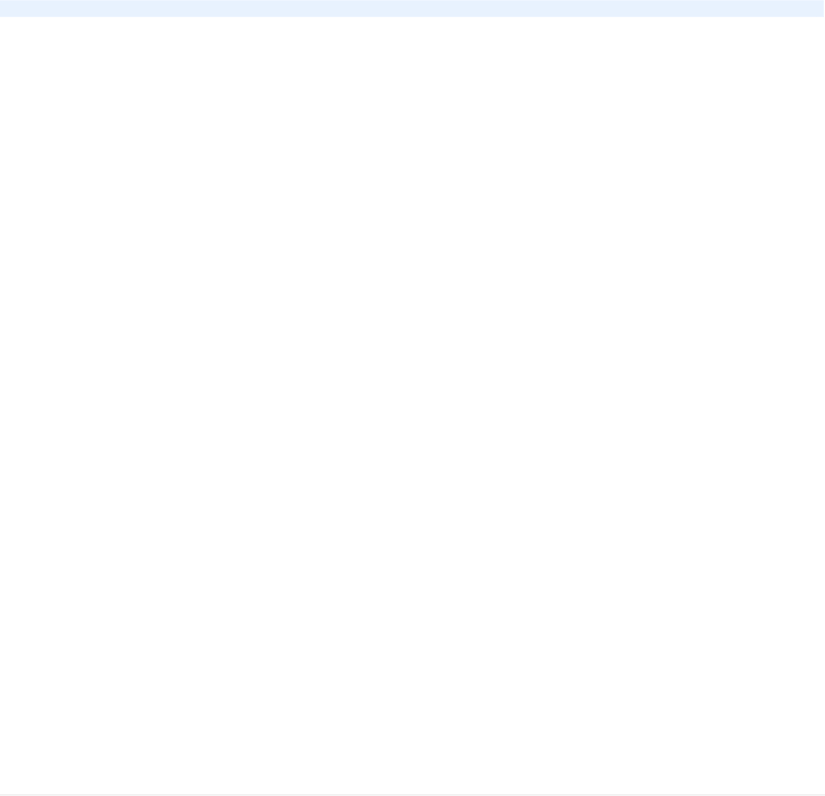

# My Standards

 **MiFIR - Transaction Data - National Reporting Readiness Portal**  
Portal for the purpose of testing transaction data reporting message.

[How to use this portal](#) | Logged as Johan Øhman(Public Group) | [Log out](#)

[Home](#) / [Test](#)

Upload Reset message  Export History

1		 <b>DRAFT15auth.016.001.01_ESMAUG_Reporting_1.0.2</b> <input checked="" type="checkbox"/> Publisher:ESMA Version: 1.0.2
---	--	--


Test

# My Standards

Upload    Reset message    Export

History

```
1 <?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
2 <BizData xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:
3 <Hdr>
4 <AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2
5 <Fr>
6 <OrgId>
7 <Id>
8 <OrgId>
9 <Othr>
10 <Id>SENDING_ENTITY</Id>
11 </Othr>
12 </OrgId>
13 </Id>
14 </OrgId>
15 </Fr>
16 <To>
17 <OrgId>
18 <Id>
19 <OrgId>
20 <Othr>
21 <Id>RECEIVING_ENTITY</Id>
22 </Othr>
23 </OrgId>
24 </Id>
25 </OrgId>
26 </To>
27 <BizMsgIdr>DRAFT12auth.016.001.01</BizMsgIdr>
28 <MsgDefIdr>auth.016.001.01</MsgDefIdr>
29 <BizSvc>aaa</BizSvc>
30 <CreDt>2001-12-17T09:30:47Z</CreDt>
31 </AppHdr>
32 </Hdr>
33 <Pyld>
34 <Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:DRAFT15auth.016.001.01" xmlns:xsi="http://www
35 <FinInstrmRptgTxRpt>
36 <Tx>
```

 DRAFT15auth.016.001.01\_ESMAUG\_Reporting\_1.0.2  
Publisher:ESMA  
Version: 1.0.2

# My Standards

Home / Test / Report

Upload Export History Reset validation Revalidate

**1** DRAFT15auth.016.001.01\_ESMAUG\_Reporting\_1.0.2

**ERROR** **1 line** The value '315700UE1D1NLDAOSVU79' does not respect the format (([A-Z0-9]{18,18}[0-9]{2,2}) defined for the LEIIdentifier datatype.

[Click here for more details](#)

**Impacted lines**

- Line 19**

```
1 <?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
2 <BizData xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.003.001.01" xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.003.001.01 head.003.001.01.xsd">
3   <Hdr>
4     <AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01 head.001.001.01_ESMA_restricted.xsd">
5       <Fr>
6         <OrgId>
7           <Id>
8             <OrgId>
9               <Othr>
10                <Id>SENDING_ENTITY</Id>
11              </Othr>
12            </OrgId>
13          </Id>
14        </OrgId>
15      </Fr>
16    </To>
```

# Ikke glem

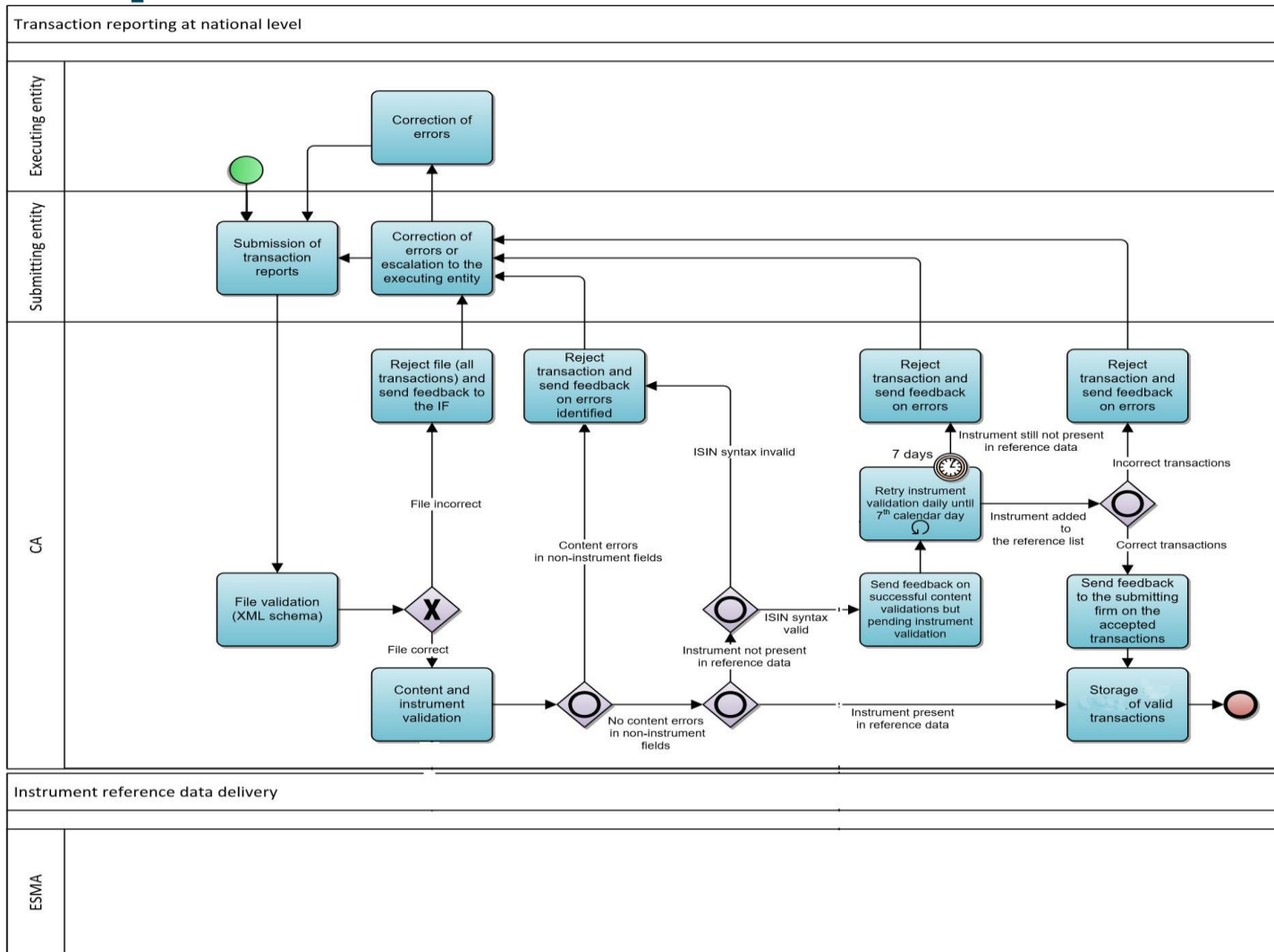


- LEI koder er viktig
- Identifikatorer på personer i Norge og EU
- UTC Tid

# NTRSII prosjektstatus

- 5 nasjoner deltar i et felles initiativ om å frembringe en rapporteringsløsning:
  - Sverige
  - Danmark
  - Finland
  - Nederland
  - Norge
- Prosjektet leveres i 3 del-leveranser:
  1. 14. mars - Release 1 – mulig å teste med industrien
  2. 25. august – Release 1,5 – mulig å teste med ESMA inkl. referansedata
  3. 01. november – Release 2 – produksjonsversjon
- Prosjektet følger plan og er nå i akseptansetest av Release 1.

# Scope for Release 1





# Testplaner for Norge

## • Testperiode 1:

- Periode:
  - Mai/juni, testmiljøet vil være åpent i ca. 4 uker
- Testscenarier:
  - Connectivity
    - Tilgang på TCP/IP nivå Tilgang på applikasjonsnivå (SFTP)
  - Testrapportering
    - Laste opp testdatafil(er)
    - Motta (og håndtere) kvitteringsfiler med ulike statuskoder på filnivå.
    - Motta (og håndtere) kvitteringsfiler med ulike statuskoder på transaksjonsnivå.

## • Testperiode 2:

- Periode
  - Q4, åpent hele perioden
- Test case:
  - Ende-til-ende-test

# Praktisk informasjon – testperiode 1

- Frivillig deltakelse
- Påmelding skjer ved å sende en mail med denne informasjonen innen 25. april til [trs@finansstilsynet.no](mailto:trs@finansstilsynet.no)
  - Foretakets navn
  - Foretakets LEI-kode
  - Navn og kontaktinformasjon (e-post) på testansvarlig hos foretaket.
  - Offentlig IP nummer/range som er ment benyttet fra foretakets side ifm. testingen.
- Finanstilsynet vil etter mottatt påmelding sende ut følgende:
  - Brukerakkrediter (brukernavn passord til FTP-server i testmiljøet)
  - Bekreftelse på klarering av foretakets IP nummer/range i whitelist.
  - Beskrivelse av testprosedyre, URI(er) som skal benyttes for å aksessere testmiljøet, samt eksempelfil foretakene kan benytte som basis for å generere kvalifiserte testdata.

# Testperiode 1 – Hva og hvordan?

## 1. Initiell connectivity test

### Hva?

Verifisere tildelte brukerakkrediter og fysisk tilgang til TRS II.

### Hvordan?

- Manuelt verifisere tilgang på TCP/IP nivå vha. standard verktøy som f.eks. telnet.
- Manuelt verifisere tilgang på applikasjonsnivå (SFTP) vha. fritt tilgjengelige tredjepartsverktøy som f.eks. WinSCP, PSCP/PSFTP eller Filezilla.

## 2. Testrapportering

Hva?

- I hht. foreskrevne testprosedyrer/scenarier, manuelt og/eller automatisk generere testrapportfiler formattert i hht. gjeldende versjon av flg. XML schemaer:

<urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:DRAFT5auth.031.001.01>

<urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01>

<urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.003.001.01>

- Prosedyrer/scenarier foreskrevet for denne første fasen av testrapporteringen er innrettet mot at foretakene skal kunne verifisere egne rutiner, dette være seg automatiske og/eller manuelle, for å håndtere tilbakemeldingsfiler som inneholder følgende kvitteringsstatuser på fil- og transaksjonsnivå:

Filstatus	Transaksjonstatus
Accepted	Accepted (ACPT)
Partially accepted	Received (RCVD) (awaiting reference data)
Rejected	Pending (PDNG)
Incorrect filename	Rejected (RJCT)

## 2. Testrapportering (forts.)

### Hvordan?

- Med utgangspunkt i eksempelfil(er) foretakene sammen med brukerakkrediter og testprosedyrer mottar som kvittering på testpåmelding, produsere/generere testdatafiler som er representative for hvert enkelt scenario foreskrevet i testprosedyren.
- Last opp testfiler som beskrevet over til /outgoing folder under respektive hjemmeområde på FTP-serveren i testmiljøet for TRS II.
- Automatisk og/eller manuelt agere i hht. MiFIR transaction reporting technical reporting instructions (<https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir/mifir-reportinginstructions>) på kvitteringsstatuser foretakene mottar, dette være seg på filnivå såvel som på transaksjonsnivå, som tilbakemelding på innsendte testrapportfiler.
- Teste spesifikt mht. særskilt angitte kvitteringsstatuskoder, på fil- så vel som på transaksjonsnivå.
- Benytte felles «valideringsvinduer» for spesifikke ISINs for eksplitt testing på transaksjonsstatus PNDG og RCVD.
- Feedback på spesifikke filer + daglig feedback med status på transaksjoner som tidligere er kvittert med status PNDG.
- Spesifikk testing mht. kansellering av tidligere innsendte transaksjonsrapporter.

# Kvitteringsstatus på filnivå

Filstatus	Forklaring
Accepted (ACPT)	Samtlige transaksjoner i angjeldende transaksjonsrapportfil er validert, godkjent og prosessert OK.
Partially accepted (PART)	Benyttes for filer hvor minst én av transaksjonsrapportene mottatt i angjeldende transaksjonsrapportfil er prosessert med én av flg. statuser ved initiell validering: <ul style="list-style-type: none"><li>• Received</li><li>• Rejected</li><li>• Pending validation</li></ul>
Rejected (RJCT)	Benyttes for filer hvor: <ul style="list-style-type: none"><li>• Referanse til BAH XSD ikke er korrekt</li><li>• Filstruktur/formattering ikke er i hht. gjeldende XML schema</li><li>• Samtlige transaksjoner i angjeldende transaksjonsrapportfil er underkjent med status Rejected (RJCT).</li></ul>
Incorrect filename	Benyttes i kombinasjon med nasjonsspesifikke feilkoder i tilfeller hvor en mottatt transaksjonsrapportfil ikke er i hht. filnavnkonvensjonen som er definert på nasjonalt nivå:  TR_SEIC_ORI_YYYYMMDD_RFSEQ.TYPE

# Kvitteringsstatus på filnivå

## Forklaring

```
<Document xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:auth.031.001.01 auth.031.001.01.xsd" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-  
instance" xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:auth.031.001.01">  
<FinInstrmRptgStsAdvc>  
  <MsgStsAdvc>  
    <MsgRptldr>TransactionFile1</MsgRptldr>  
    <MsgSts>  
      <RptSts>PART</RptSts>  
      <Sttstcs>  
        <TtlNbOfRcrds>1</TtlNbOfRcrds>  
        <NbOfRcrdsPerSts>  
          <DtldNbOfTx>1</DtldNbOfTx>  
          <DtldSts>PDNG</DtldSts>  
        </NbOfRcrdsPerSt>  
      </Sttstcs>  
    </MsgSts>  
    <RcrdSts>  
      <OrgnlRcrdId>Txn1-3</OrgnlRcrdId>  
      <Sts>PDNG</Sts>  
      <VldtnRule>  
        <Id>CON-412</Id>  
        <Desc>Pending instrument Inst5 validation</>  
        <Issr>Entity</Issr>  
      </VldtnRule>  
    </RcrdSts>  
  </MsgStsAdvc>  
</FinInstrmRptgStsAdvc>  
</Document>
```

# Kvitteringsstatus på transaksjonsnivå

Transaksjonstatus	Forklaring
Accepted (ACPT)	<p>Benyttes i tilfeller hvor:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. En mottatt transaksjonsrapport er validert og godkjent ved initiell prosessering. ACPT benyttes da utelukkende på overordnet nivå i kvitteringsfila, i elementet <code>&lt;MsgSts&gt;</code>.</li> <li>2. En mottatt transaksjonsrapport er validert og godkjent ved n'te gangs forsøk på validering. En transaksjonsrapport som først valideres etter innledningsvis å ha vært kvittert som pending (PDNG) og/eller Received (RCVD), er transaksjonsreferansenummer og statuskode også eksplisitt angitt i elementet <code>&lt;RcrdSts&gt;</code>.</li> </ol>
Case 1	<pre> &lt;MsgSts&gt;   &lt;RptSts&gt;ACPT&lt;/RptSts&gt;   &lt;Sttstcs&gt;     &lt;TtINbOfRcrds&gt;50&lt;/TtINbOfRcrds&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtldNbOfTxs&gt;50&lt;/DtldNbOfTxs&gt;       &lt;DtldSts&gt;ACPT&lt;/DtldSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;   &lt;/Sttstcs&gt; &lt;/MsgSts&gt; </pre>
Case 2	<pre> &lt;MsgSts&gt; ... &lt;/MsgSts&gt; &lt;RcrdSts&gt;   &lt;OrgnlRcrdId&gt;09876543210987654321Txn1-51&lt;/OrgnlRcrdId&gt;   &lt;Sts&gt;ACPT&lt;/Sts&gt; &lt;/RcrdSts&gt; </pre>



# Kvitteringsstatus på transaksjonsnivå

Transaksjonstatus	Forklaring
Pending (PNDG)	<p>Benyttes i tilfeller hvor en eller flere transaksjonsrapporter ikke kan valideres som følge av at referansedatafortegnelsen i TRS II ikke inneholder referansedata for angjeldende instrument.</p> <pre> &lt;MsgSts&gt;   &lt;RptSts&gt;PART&lt;/RptSts&gt;   &lt;Sttstcs&gt;     &lt;TtINbOfRcrds&gt;50&lt;/TtINbOfRcrds&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtldNbOfTxs&gt;35&lt;/DtldNbOfTxs&gt;       &lt;DtldSts&gt;ACPT&lt;/DtldSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtldNbOfTxs&gt;15&lt;/DtldNbOfTxs&gt;       &lt;DtldSts&gt;PNDG&lt;/DtldSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;   &lt;/Sttstcs&gt; &lt;/MsgSts&gt; &lt;RcrdSts&gt;   &lt;OrgnlRcrdId&gt;00987654321009876543Txn1-61&lt;/OrgnlRcrdId&gt;   &lt;Sts&gt;PDNG&lt;/Sts&gt;   &lt;VldtnRule&gt;     &lt;Id&gt;CON-412&lt;/Id&gt;     &lt;Desc&gt;Pending instrument Inst5 validation&lt;/Desc&gt;   &lt;/VldtnRule&gt; &lt;/RcrdSts&gt;           </pre>

# Kvitteringsstatus på transaksjonsnivå

Transaksjonstatus	Forklaring
Received (RCVD )	<p>Benyttes i tilfeller hvor angjeldende transaksjonsrapport, innsendt på dato T, ikke uten videre kan valideres, ettersom referansedata for dato T ikke publiseres før dato T + 1.</p> <p>Statuskode RCVD benyttes utelukkende på overordnet nivå i kvitteringsfila, i elementet <b>&lt;MsgSts&gt;</b>.</p> <pre data-bbox="513 589 1456 1032"> &lt;MsgSts&gt;   &lt;RptSts&gt;PART&lt;/RptSts&gt;   &lt;Sttstcs&gt;     &lt;TtlNbOfRcrds&gt;50&lt;/TtlNbOfRcrds&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtldNbOfTxs&gt;35&lt;/DtldNbOfTxs&gt;       &lt;DtldSts&gt;ACPT&lt;/DtldSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtldNbOfTxs&gt;15&lt;/DtldNbOfTxs&gt;       &lt;DtldSts&gt;RCVD&lt;/DtldSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;   &lt;/Sttstcs&gt; &lt;/MsgSts&gt;           </pre>

# Kvitteringsstatus på transaksjonsnivå

Transaksjonstatus	Forklaring
Rejected (RJCT)	<pre> &lt;MsgSts&gt;   &lt;RptSts&gt;PART&lt;/RptSts&gt;   &lt;Sttstcs&gt;     &lt;TtINbOfRcrds&gt;2&lt;/TtINbOfRcrds&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtIdNbOfTx&gt;1&lt;/DtIdNbOfTx&gt;       &lt;DtIdSts&gt;ACPT&lt;/DtIdSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;     &lt;NbOfRcrdsPerSts&gt;       &lt;DtIdNbOfTx&gt;1&lt;/DtIdNbOfTx&gt;       &lt;DtIdSts&gt;RJCT&lt;/DtIdSts&gt;     &lt;/NbOfRcrdsPerSts&gt;   &lt;/Sttstcs&gt; &lt;/MsgSts&gt;  &lt;RcrdSts&gt;   &lt;OrgnlRcrdId&gt;00987654321009876543Txn1-2&lt;/OrgnlRcrdId&gt;   &lt;Sts&gt;RJCT&lt;/Sts&gt;   &lt;VldtnRule&gt;     &lt;Id&gt;CON-023&lt;/Id&gt;     &lt;Desc&gt;Transaction report with the same transaction reference number has     already been sent for the firm&lt;/Desc&gt;     &lt;Issr&gt;Entity&lt;/Issr&gt;   &lt;/VldtnRule&gt; &lt;/RcrdSts&gt;           </pre>

## Eksempel transaksjonstatus

Tilbakemelding på transaksjonsrapporter innsendt/mottatt på dato T, hvorav

- a) 50 er direkte validert og godkjent
- b) 45 er kvittert mottatt (RCVD), og vil prosesseres så snart gyldige referansedata er publisert, dvs. dato T+1.
- c) 3 er kvittert med transaksjonstatus pending, som innebærer at referansedata ER publisert for angjeldende dato, men at tilgjengelige referansedata ikke inneholder informasjon om angjeldende instrument. Transaksjonene dette gjelder vil automatisk bli forsøkt validert på nytt hver dag i inntil 7 dager.
- d) 2 er direkte underkjent.

```
<?xml version="1.0"?>
```

```
<MsgSts>
```

```
  <RptSts>PART</RptSts>
```

```
  <Sttstcs>
```

```
    <TtlNbOfRcrds>100</TtlNbOfRcrds>
```

```
    <NbOfRcrdsPerSts>
```

```
      <DtldNbOfTxs>45</DtldNbOfTxs>
```

```
      <DtldSts>RCVD</DtldSts>
```

```
    </NbOfRcrdsPerSts>
```

```
    <NbOfRcrdsPerSts>
```

```
      <DtldNbOfTxs>3</DtldNbOfTxs>
```

```
      <DtldSts>PDNG</DtldSts>
```

```
    </NbOfRcrdsPerSts>
```

```
    <NbOfRcrdsPerSts>
```

```
      <DtldNbOfTxs>2</DtldNbOfTxs>
```

```
      <DtldSts>RJCT</DtldSts>
```

```
    </NbOfRcrdsPerSts>
```

```
    <NbOfRcrdsPerSts>
```

```
      <DtldNbOfTxs>50</DtldNbOfTxs>
```

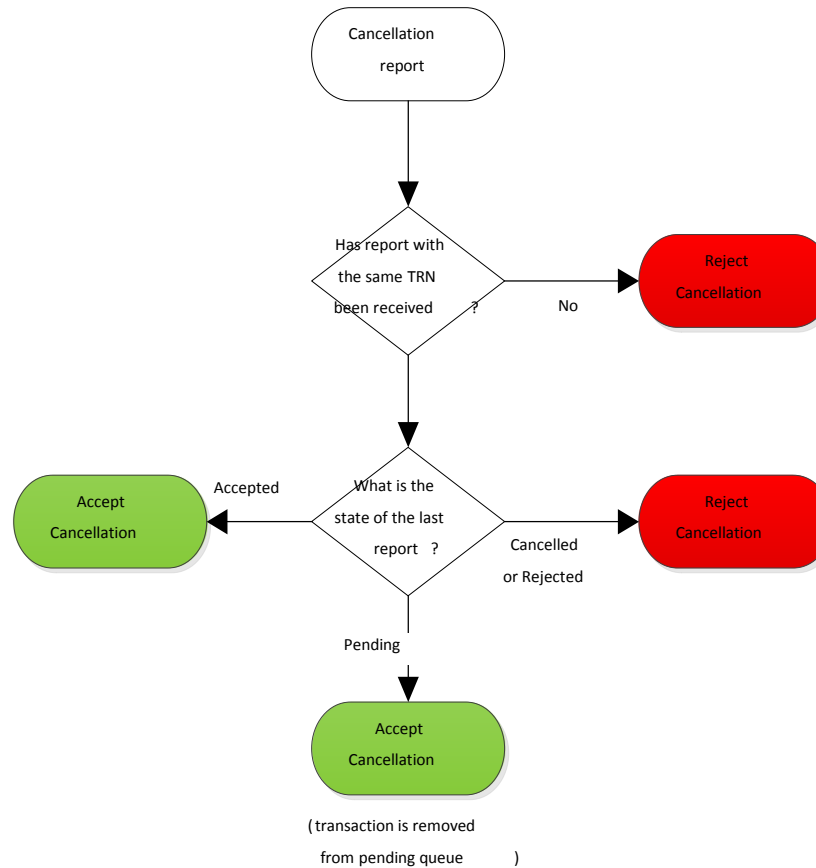
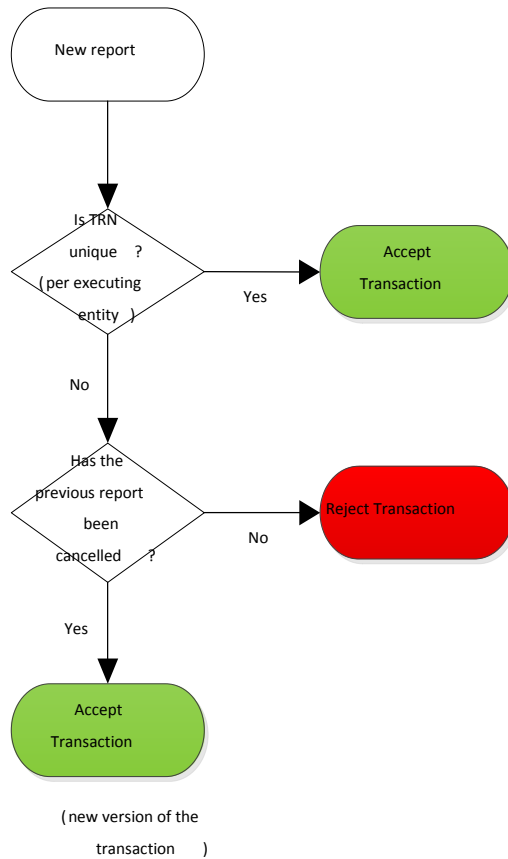
```
      <DtldSts>ACPT</DtldSts>
```

```
    </NbOfRcrdsPerSts>
```

```
  </Sttstcs>
```

```
</MsgSts>
```

# Kansellering



# References

Document	Short url
Guidelines Transaction reporting, order record keeping and clock synchronisation	<a href="https://goo.gl/1V1SZw">https://goo.gl/1V1SZw</a>
MiFIR (Regulation (eu) NO 600/2014 of the european parliament and of the council)	<a href="https://goo.gl/XtzjgQ">https://goo.gl/XtzjgQ</a>
Technical standards (RTS 22/23)	<a href="https://goo.gl/NSqoTZ">https://goo.gl/NSqoTZ</a>
Technical Reporting Instructions MiFIR Transaction Reporting	<a href="https://goo.gl/Jr23bJ">https://goo.gl/Jr23bJ</a>
Reporting Instructions FIRDS Reference Data System	<a href="https://goo.gl/zDZe8b">https://goo.gl/zDZe8b</a>