

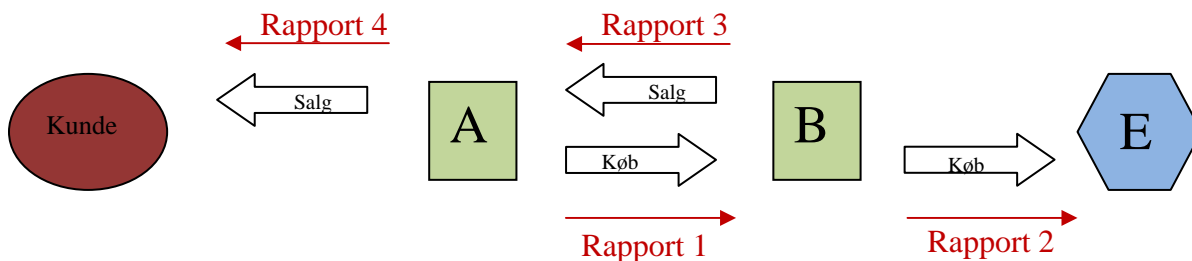
**Fejl i transaktionsindberetninger:**

Finanstilsynets har konstateret, mange systematiske og fortolkningsmæssige fejl i indberetninger. En del af dette kan skyldes, at værdipapirhandlerne ikke opstiller rutinemæssige kontroller af det indberettede data. Vi skal gøre opmærksom på, at ansvaret for at der indberettes korrekt påhviler værdipapirhandleren. Derfor skal der være en løbende kontrol af indberetningerne, herunder også af de feedback filer, der modtages.

Finanstilsynet har konstateret følgende fejl. Værdipapirhandlerne skal være særligt opmærksomme på:

1. Skrifttegn: De danske skrifttegn skal bruges i transaktionsindberetningerne, dvs. der skal bruges æ, ø og å.
2. Client codes. Transaktionsindberetningerne indeholder ofte den fejl, at den samme Client Code benyttes til flere kunder, dvs. <Client Code> er den samme for forskellige <Client Names>. Client codes **skal være unikke** hos de enkelte værdipapirhandlere, og derfor skal der ikke optræde flere <Client Names> på samme <Client Code>. I enkelte tilfælde kan det dog være berettiget f.eks. hvis en kunde skifter navn. Bemærk at <Client Code> jf. ” [TRS report format for reporting party v.2.48](#)” nu skal udfyldes ved principal-handler foretaget på vegne af kunder.
3. Indberetning af intern kode af professionel kunde/modpart, der har en BIC-kode. Såfremt en kunde eller modpart har en BIC-kode skal den, og ikke en intern kode <Client Code>, anvendes i indberetningen. Bemærk ligeledes, at <counterpartycodetype>/<clientcodetype> skal være B for professionelle modparter/kunder, såfremt modparten har en BIC kode.
4. Eksempel på indberetning: Vi har konstateret en del fejl i indberetninger af transaktioner mellem værdipapirhandlere (typisk ved DMA-adgang). I nedenstående eksempel ønsker en kunde hos værdipapirhandler A (som handler på markedet E gennem værdipapirhandler B) at købe 100 aktier på markedet E (handler som principal):
  - Værdipapirhandler B (BIC code = BBBBDKXXX) har direkte adgang på markedet
  - Værdipapirhandler A (BIC code = AAAADKXXX) har adgang til markedet igennem værdipapirhandler B
  - Markedet, E, er Nasdaq OMX Copenhagen MIC = XCSE
  - Kundens ID er 333444

Flowet kan afbildes således:



Udsnit af de enkelte rapporter er vist nedenfor:

Data Field Name	Rapport 1	Rapport 2	Rapport 3	Rapport 4
ReportingFirmIdentification	AAAADKKKXXX	BBBBDKKKXXX	BBBBDKKKXXX	AAAADKKKXXX
TradingDay	09-11-2009	09-11-2009	09-11-2009	09-11-2009
TradingTime	12:32:43	12:32:43	12:32:43	12:32:43
BuySellIndicator	B	B	S	S
TradingCapacity	P	P	P	P
InstrumentIdentification	ISIN	ISIN	ISIN	ISIN
UnitPrice	100	100	100	100
PriceNotation	DKK	DKK	DKK	DKK
Quantity	100	100	100	100
CounterpartyCode	BBBBDKKKXXX	BIC-code på CCP	AAAADKKKXXX	333444
CounterpartyCodeType	B	B	B	C
VenueIdentification	O	M	O	O
VenueCodeType	XOFF	XCSE	XOFF	XOFF
ClientCode				333444
Client Name				Client Name
ClientCodeType				I

I mange tilfælde har vi observeret, at der i transaktioner mellem værdipapirhandlere, som svarende til rapport 1 og 3, er anført modparter eller lign. i feltet <Client Code>. Dette er ikke korrekt. Samtidig er der i mange af disse tilfælde angivet forkert <BuySellIndicator>. Ved alle principal-handler skal buy/sell anføres fra værdipapirhandlerens perspektiv, og ved agent-handler skal det anføres fra kundes perspektiv. Bemærk at der i ovenstående tilfælde kun er anført kundeinformation i rapport 4. Resten af rapporterne udgør handel mellem værdipapirhandlere på egenbeholdning, og derfor skal <Client Code> efterlades blank.

5. VenueID. Yderligere har vi konstateret mange fejl i indberetning af venueID <VenueCodeType>, hvor handler bliver indberettet som markedshandler, men hvor der i realiteten er tale om OTC. Bemærk at der i ovenstående eksempel kun er én markedshandel, resten er OTC.

6. Tidsstempler: Vi har konstateret systematiske fejl i tidsstempler på +-1 time eller lign. hos mange indberettere.
7. ISIN koder og BIC koder: Disse er ikke altid korrekte. Det vil fremgå af feedbackfilen om der er fejl, men ikke præcist hvori fejlen består. Vi har erfaring for at det primært skyldes enten forkert country code eller fejl i checksum.

### **Information om fremtidige ændringer i indberetninger:**

#### Inet:

TradeID fra Inet skal, efter implementeringen den 8. februar 2009, bruges når transaktionen indberettes til Finanstilsynet. Dette ID skal fremgå af <Venue reference number>. For nærmere information henvises til "[Finanstilsynets hjemmeside](#)". TradeID vil fremover være et vigtigt element i indberetningerne, idet det er den eneste mulighed Finanstilsynet har for at identificere modparter i handler, som følge af introduktionen af CCP. Vi vil derfor specielt foretage hyppige stikprøver på dette element, for at sikre at kvaliteten er tilfredsstillende.

### **Harmonisering af kravene til transaktionsindberetninger:**

Som nævnt i sidste nyhedsbrev arbejder CESR (Den europæiske samarbejdsorganisation af tilsyn med værdipapirhandlere) i øjeblikket på at skabe mere harmoniske regler for transaktionsindberetningerne, herunder hvordan den fremtidige indberetning af OTC derivathandel skal foretages. Så snart vi har mere information, vil vi videregive denne information.

Finanstilsynet forventer, at de omtalte fejl er rettet ultimo februar 2010, og vi vil i samme periode foretage stikprøver på indberetninger.