

EMIR Meldungen an die Transaktionsregister Regis-TR und DTCC

Die European Market and Infrastructure Regulation (EMIR) stellt die Finanzbranche vor die grosse Herausforderung, alle derivativen Transaktionen an ein Transaktionsregister (TR) zu melden. Da Derivate auch von Profidata-Kunden zur Risiko-steuerung eingesetzt werden, wurde zum Meldebeginn vom 12.2.2014 ein Reporting Set in XENTIS implementiert, welches die tägliche Lieferung der gemäss EMIR erforderlichen Daten an die Transaktionsregister Regis-TR und DTCC ermöglicht.

AUSGANGSLAGE

Gemäss der EU-Verordnung EMIR 648/2012 bzw. der mit der Durchführung beauftragten European Securities and Markets Authority (ESMA) sind alle derivativen Transaktionen spätestens am nächsten Arbeitstag von beiden Gegenparteien an ein TR zu melden. Die ESMA spezifiziert rund 130 Datenfelder, die in der TR-Meldung zu befüllen sind.

Die TR Meldungen können an ein von der EU zugelassenes TR erfolgen, wobei jedes TR zusätzliche spezifische Anforderungen an das jeweilige TR-Dateiformat und an den Lieferprozess stellt. Die Anbindung von spezifischen TR erfolgt in Abstimmung mit unseren Kunden. Die individuelle Abbildung der Geschäfte und der Instrumente durch unsere Kunden in XENTIS sowie die unterschiedliche Terminologie zwischen XENTIS und der geforderten TR-Meldung stellt hohe Ansprüche an die Umsetzung einer Standardlösung.

UMSETZUNG

Bei der Umsetzung der TR-Meldungen wurde von Beginn weg auf eine hohe Parametrierbarkeit und Nachvollziehbarkeit (Kontrolle) geachtet. Eine tägliche Meldeverpflichtung setzt voraus, dass neue oder veränderte Geschäfte möglichst umgehend und ohne Implementierungsaufwand in die Meldung übernommen werden können.

Als zentraler Parametrierungslayer wird ein XENTIS Business Rules (BR) Set eingesetzt, welches in einer Grundkonfiguration dem Kunden ausgeliefert wird. Auf dieser Basis kann der Kunde seine individuellen Einstellungen vornehmen und mit Hilfe von BR-Simulationen überprüfen.

Aufgrund des umfangreichen Datenhaushalts wirkt sich die Simulation von BR vorteilhaft aus, da hiermit jedes einzelne Attribut auf die korrekte Parametrisierung und die Vollständigkeit über alle Geschäfte verifiziert werden kann.

Die Ausgabe der Daten erfolgt über die systemintegrierte Scripting Financial Analysis Language (FINAL). Vor der Weitergabe an ein TR werden die mittels BR erzeugten Daten mit weiteren Daten aus der Buchhaltung und von der Eröffnungstransaktion ergänzt. Sämtliche von der ESMA geforderten Meldetypen werden verarbeitet: New, Modify, Cancel, Compression, Error, Valuation Update und Other. Um die Meldetypen korrekt verarbeiten zu können, wurde eine Logik zur Erkennung des jeweiligen Life Cycle Events integriert. Ebenfalls wird der Umstand beachtet, dass zum Meldezeitpunkt der Unique Trade Identifier (UTI) häufig nicht vorliegt, was in XENTIS zur Erzeugung eines Interim-UTI führt. Da sämtliche derivativen Bestände seit dem 16.8.2012 initial an das jeweilige TR zu liefern sind, verfügt das EMIR-Berichtsmodul ferner über eine Funktion, mit der das in EMIR vorgeschriebene Backloading von historischen Positionen vorgenommen wird.

Der gesamte Prozess der Datenaufbereitung ist Teil des EMIR-Berichtsmoduls (Hauptmodul) (**Abb. 1**). Das Hauptmodul wird um mehrere Sub-Module (EMIR-Registermodul je TR) ergänzt, wodurch die Kunden von Profidata zwischen den verschiedenen TR wählen können. Inhalt und Format der Ausgabedatei sind somit voneinander getrennt und gewährleisten die zeitnahe Anbindung der TR. Zusätzlich können Kunden mehrere TR gleichzeitig bedienen, d.h. unterschiedliche Geschäftsarten wie OTC oder ETD können verschiedenen TR zugeordnet werden. Gegenwärtig sind die Sub-Module für Depository Trust and Clearing Corporation (DTCC) und European Trade Repository (REGIS-TR) bei Kunden im Einsatz. Aufgrund der modularen Architektur ist die Anbindung weiterer TR jederzeit möglich. Die TR-Meldung kann mittels dem einstellbaren GUI zur Berichterzeugung manuell oder durch Einbindung in den XENTIS Job Manager automatisiert angestoßen und im gewünschten Zielverzeichnis abgelegt werden.

Neben der Ausgabedatei für die TR-Meldung werden mit dem EMIR-Berichtsmodul auch die Detaillisten „Contract Parties“ und „Contract Data“ (**Abb. 2**) zur Verfügung gestellt, die der Kontrolle der Datengrundlage dienen. Ausserdem beinhaltet das EMIR-Reporting ein Verarbeitungsprotokoll, das Hinweise, Warnungen oder Fehler zur Berichtsverarbeitung bzw. den Prozessstatus auflistet.

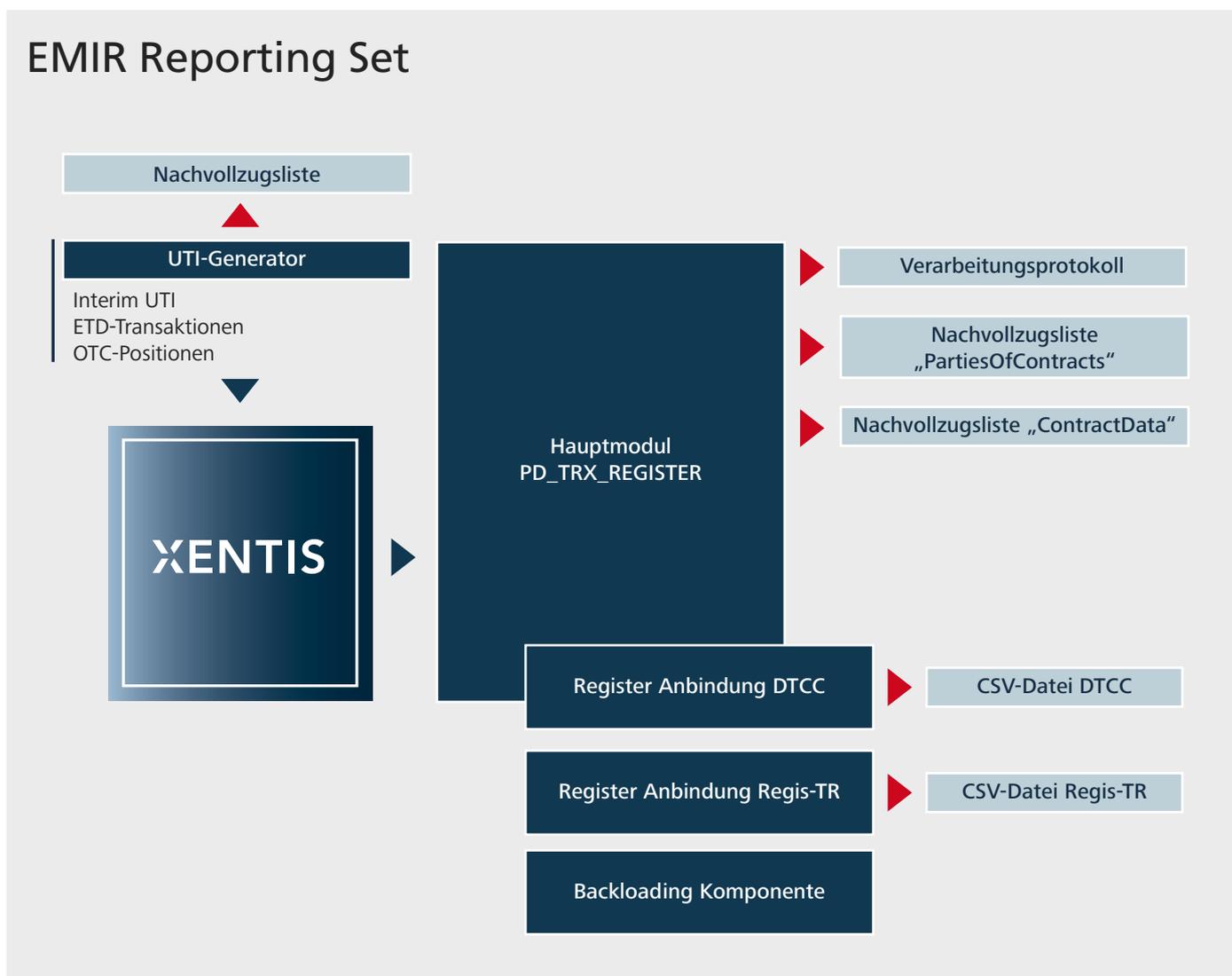


Abb. 1: EMIR Reporting Set

FAZIT

Das EMIR-Reporting deckt alle TR-Meldetypen und alle derivativen Finanzinstrumente ab. Der modulare Aufbau ermöglicht die Anbindung beliebiger Transaktionsregister. Die tägliche Berichtspflicht setzt eine stabile und automatisierte Lösung voraus, die durch die Wahl der bewährten XENTIS-Funktionalitäten Business Rules und FINAL sichergestellt wird. Dieses Setup bietet den Vorteil, nicht an einen Release-Wechsel gebunden zu sein, womit Modifikationen sehr schnell durchführbar sind.

Detailliste: Contract Parties						XENTIS
Asset Klasse	Instrart Bezeichnung	ID Typ der Gegenpartei	ID der Gegenpartei	ID Typ der anderen Gegenpartei	ID der anderen Gegenpartei	
OT	Future auf Index-Div.	LJE	610011EVNW12MTLP5W82	KEI	649300WCGB70D06XZ355	
CJ	Devisenterminkontrakt Verkauf	LJE	610011EVNW12MTLP5W82	BEN	4LTFWZYICNSX8D521K07	
IR	PAYER SWAP	LJE	610011EVNW12MTLP5W82	SAL	1PQUHN3JPFCFNF3BB852	

Detailliste: Contract Data									XENTIS
OTC oder ETD	Instrart Bezeichnung	Produkt-ID 2	Nennwährung 1	Trx-ID	Interim UTI	Nennbetrag	Geltungsbeginn	Fälligkeitsdatum	
ETD	Future auf Index-Div.	FU	EUR	4476064	4476064_POS	110'000	2012-05-04	2014-12-19	
OTC	Devisenterminkontrakt Verkauf	OT	JPY	4695442	4695442_TRX	200'000'000	2012-06-18	2018-04-24	
OTC	PAYER SWAP	SW	EUR	5101047	5101047_TRX	50'000'000	2012-04-19	2022-04-19	

Abb. 2: Ausschnitte aus den Detaillisten "Contract Data" und "Contract Parties"

Für weitere Informationen
kontaktieren Sie bitte

Dr. Frank Jenner
Geschäftsleitung
+41 44 736 47 47
frank.jenner@profidata.com

SCHWEIZ
Bändliweg 30
8048 Zürich

DEUTSCHLAND
Stephanstrasse 3
60313 Frankfurt am Main

LUXEMBURG
5 Rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

GROSSBRITANNIEN
New Derwent House
69-73 Theobalds Road
London, WC1X 8TA

SINGAPUR
75 High Street
Singapore 179435

info@profidata.com
www.profidata.com

