



DEUTSCHE BÖRSE
GROUP

Regulatory Reporting Hub

MiFID II SI Services

SI Identifikation und Reporting-Lösungen

Identifikationsservice für Wertpapierfirmen

Der Regulatory Reporting Hub der Deutschen Börse bietet MiFID-Wertpapierfirmen ein fortlaufendes Monitoring der Trading-Aktivitäten an. So können Sie frühzeitig erkennen, ob Sie sich als systematischer Internalisierer (SI) registrieren lassen müssen.

SI Identifikation (MiFID II Art. 4 und Delegated Act per 25. April 2016)

Die Regulierung hat Schwellenwerte eingeführt, die festlegen, ob eine Firma sich als SI für ein bestimmtes Instrument oder eine Instrumentenklasse registrieren lassen muss. Der Regulatory Reporting Hub der Deutschen Börse überwacht Ihre Trading-Aktivitäten und stellt tägliche Reports über einen voraussichtlichen SI-Status zur Verfügung. Sobald von Ihnen festgelegte Grenzen überschritten werden, generiert der Regulatory Reporting Hub Warnmeldungen. Dies gibt Ihnen ausreichend Zeit, um sich auf eine rechtzeitige Registrierung als SI vorzubereiten.

Angebote für systematische Internalisierer

Mit MiFID II sind neue Anforderungen auf SIs gekommen, wenn sie organisiert, häufig, systematisch und in wesentlichem Umfang Kundenaufträge außerhalb eines geregelten Marktes oder eines MTF¹⁾ bzw. OTF²⁾ ausführen und Handel auf eigene Rechnung betreiben. Zudem sind die SI-Anforderungen auf fast alle Anlageklassen ausgeweitet worden und betreffen Vor- und Nachhandelstransparenz wie auch die Ausführungsqualität von Kundenaufträgen. In Ergänzung zu unseren anderen MiFID II-Services (APA, ARM, Best Execution) bietet der Regulatory Reporting Hub für SIs die folgenden Lösungen an:

Pre-trade Reporting (MiFIR Art. 14 und Art. 18)

Wertpapierfirmen sind zur Offenlegung von verbindlichen Kursofferten für liquide Aktien und aktienähnliche Finanzinstrumente verpflichtet, für die sie SI sind. Hierzu kann ein APA-Service herangezogen werden. Unser SI Pre-Trade Reporting Service hilft Ihnen, die Kursofferten über unsere CEF[®]-Marktdateninfrastruktur in Quasi-Echtzeit an das globale Vendorennetzwerk zu veröffentlichen.

Referenzdaten Reporting (MiFIR Art. 27)

Wertpapierfirmen sind zur Bereitstellung von Referenzdaten für die OTC-Derivate, für die sie SI sind, verpflichtet. Die Deutsche Börse kann Reports mit Referenzdaten anhand der deskriptiven Daten (FpML oder XML) auf Basis Ihrer OTC Pre- und Post-trade Reportings erstellen. Der Regulatory Reporting Hub übermittelt diese Daten am Ende des Tages an die relevante Aufsichtsbehörde.

Kontakt

Gruppe Deutsche Börse

rrh.sales@deutsche-boerse.com

www.deutsche-boerse.com/reportingloesungen

1) MTF = Multilateral Trading Facility 2) OTF = Organised Trading Facility