



MiFID II Best Execution Reporting Services

Quality of Execution/Top 5 Venue Reporting Services

Mit den Best Execution Reporting Services bietet Ihnen die Deutsche Börse auf einer Plattform – dem Regulatory Reporting Hub – eine vollumfängliche Lösung, um die regulatorischen Anforderungen gemäß MiFID II abzudecken:

- Systematische Internalisierer (SI), Liquiditätsgeber und Market Maker müssen ihren Kunden nachweisen, dass sie bei der Orderausführung grundsätzlich das bestmögliche Ergebnis erzielen
- MiFID-Wertpapierfirmen müssen die fünf wichtigsten Ausführungsorte der Kundenorders veröffentlichen

Quality of Execution Reporting (RTS 27)

Alle Ausführungsorte, d.h. SI, Market Maker und Liquiditätsgeber, sowie Handelsplätze müssen ihren Kunden und der Öffentlichkeit vierteljährliche Berichte über die Ausführungsqualität zur Verfügung stellen. Diese Berichte beinhalten für jedes Finanzinstrument Daten wie Preis, Kosten, Geschwindigkeit und Ausführungswahrscheinlichkeit.

Vorteile: Quality of Execution Reporting Service

- Komplette Abdeckung der entsprechenden MiFID II-Anforderungen
- Aufbereitung der Daten nach Marktsegmenten und Instrumenten für alle Transaktionen betreffend Finanzinstrumente, für die Sie SI, Market Maker oder Liquiditätsgeber sind
- Direkte Auslesung der relevanten Informationen aus den übermittelten Daten für das OTC Trade Reporting und die SI Services zur Veröffentlichung von Kursofferten
- Effiziente Integration der Kostendaten als CSV-Dateien (Tabelle V) via File-Upload
- Automatische Erkennung aller SI Trades: Market Maker und Liquiditätsgeber können Trades und Offerten bei der Datenübermittlung markieren, um

die entsprechenden Informationen für ihre Berichte zu erhalten

Top 5 Venue Reporting Service (RTS 28)

MiFID-Wertpapierfirmen müssen jährlich, aufgeführt nach Finanzinstrumenten, die fünf wichtigsten Ausführungsorte offenlegen. Dabei sind für jeden Ausführungsort das Volumen und die Anzahl der ausgeführten Orders anzugeben. Alle erforderlichen Informationen müssen jeweils separat nach ausgeführten Orders für Retailkunden und professionelle Kunden dargestellt werden.

Vorteile: Top 5 Venue Reporting Service

- Erfüllung der regulatorischen Anforderungen mit minimalem Aufwand
- Zusammenstellung der Daten aus den von Ihnen bereits für den Transaction Reporting Service der Deutschen Börse übermittelten Informationen
- Datenaufbereitung in Prozent am Gesamtvolumen und an der Gesamtanzahl der ausgeführten Orders, um die Veröffentlichung marktsensibler Daten zu vermeiden

Unser Service: Best Execution Reporting

- Unterstützung bei beiden regulatorischen Anforderungen durch zwei separate Angebote
- Standardisierte und vordefinierte vierteljährliche Quality of Execution Reports und/oder jährliche Top 5 Execution Venue Reports, im XML-Format
- Kundenindividuelles GUI Dashboard für Ihr tägliches Monitoring und zur Datenanalyse
- Aggregierte Tages- und Monatsberichte im XML-Format zum Download via sFTP

Kontakt

Gruppe Deutsche Börse

rrh.sales@deutsche-boerse.com

www.deutsche-boerse.com/reportingloesungen