

Competence Center

Handelsregulierung

Finanzmarktregulierung und Handelsregulierung erfüllen eine wichtige Aufgabe im Finanzsystem. Der Kerngedanke der Vorgaben ist die Verbesserung der Transparenz auf den Finanzmärkten, die Überwachung systemischer Risiken und die Stärkung des Anlegerschutzes. Die Fülle der von Finanzmarktteilnehmern umzusetzenden regulatorischen Anforderungen ist immens und erstreckt sich dabei über alle Säulen des Finanzsektors: Banken, Versicherungen und den Wertpapierhandel. Das Competence Center Handelsregulierung unterstützt Finanzinstitute bei dieser Aufgabe.

Um Risiken adäquat überwachen zu können, bedienen sich die Aufsichtsbehörden u.a. der meldepflichtigen Daten. Trotz umfangreicher Validierungsregeln und Feldbeschreibungen liegen die Informationen oft nicht in ausreichender Qualität vor. Die Hintergründe mangelhafter Datenqualität sind mannigfaltig und liegen auch in individuellen Geschäftsmodellen und nationalen Gesetzgebungen begründet. Die Harmonisierungsbestrebungen der EU sind seit geraumer Zeit klar zu spüren – auch im Datenumfeld.

Die MiFID II/ MiFIR und EMIR Verordnungen fassen zentrale Anforderungen des Reportings im Wertpapierhandel zusammen und sind schon seit einigen Jahren in der Praxis erprobt. Zuletzt gab es einen Wunsch EMIR und MiFIR Meldungen zu vereinen. Solange kein zentrales Meldesystem eingeführt ist, werden wohl einzelne Reportings Alltag bleiben. Die zunehmende Anzahl von Reviews, die nicht zuletzt getrieben sind durch den „Fitness Check“ der EU, sowie die von der EU initiierten Maßnahmenpakete führen zu stetigem Anpassungsbedarf und weiteren neuen Reporting-Verpflichtungen.

Die Themen

Die targens Experten unterstützen Sie bei der Umsetzung der folgenden Themen:

» Erstellung von Vorstudiendokumentationen

Die neue Regulierung unter EMIR gestaltet den wachsenden OTC-Handel stabiler und transparenter. Durch das komplexe Regelwerk müssen Unternehmen und Banken frühzeitige Vorkehrungen treffen um die neuen Datenstandards einzuhalten oder die komplizierteren Lifecycle Abbildungen zu implementieren.

» MiFID II- und MiFIR-Regelungen

Ziel der Anforderungen ist es, die Funktionsweise und Transparenz der Finanzmärkte zu verbessern und Verbraucher in der Europäischen Union besser zu schützen.

» SFTR-Verordnung

Zur Sicherheit des Finanzsystems sind Banken gesetzlich verpflichtet, Meldungen über ihre Wertpapierfinanzgeschäfte gemäß SFTR (Security Financing Transaction Regulation) an die Aufsichtsbehörde zu melden.

Wir verbessern die
Transparenz auf den
Finanzmärkten



» CFTC-Verordnung

Das amerikanische Pendant zur europäischen EMIR Verordnung regelt die OTC-Derivate-meldungen für die verschiedensten Anlageklassen zur Übermittlung an Transaktionsregister des nordamerikanischen Geltungsbereichs (USA & 13 kanadische Provinzen). Die einzelnen Kontraktmeldungen erfolgen in moderner Finanzsprache FpML unter dem Mandat der weltweit gültigen ISDA Standardisierungsbehörde. Eine internationale Besonderheit ist jedoch die so bezeichnete Realtime Publikationsanforderung für größere Teilnehmer am Swapmarkt (Swap Dealer) und die Reporting Deadline Definition „ASATP“.

» MMSR-Verordnung

Der Datensatz für die Geldmarktstatistik (Money Market Statistical Reporting, MMSR), der auf der Grundlage von Einzelgeschäftsdaten einer Stichprobe von Berichtspflichtigen des Euro-Währungsgebiets erhoben wird, liefert Informationen über die Euro-Geldmarktsegmente für besicherte und ungesicherte Geschäfte, Devisenswaps und Tagesgeld-Index-Swaps. Der kurzfristige Euro-Satz (€STR) basiert auf den MMSR-Daten.

Die Leistungen

Competence Center Handelsregulierung bietet die folgenden Leistungen an:

» Business-Analyse

Business-Analysen machen und betreiben wir mit einem tiefen Verständnis für die fachlichen Prozesse und Gegebenheiten, verbunden mit einem umfassenden Wissen über marktgängige Handels- und Abwicklungssysteme. Durchführung einer Vorstudie bzw. Betroffenheitsanalyse, inklusive der Analyse der Ausgangssituation, zählen ebenfalls zu unseren Leistungen. Wir arbeiten kundenorientiert, indem wir die Fach- und IT-Abteilungen unserer Kunden konsequent mit einbeziehen, um für den Know-how Transfer zu sorgen und oft eine Art Schnittstelle zwischen fachlich orientierten Kollegen und reiner IT bilden.

» Fachkonzeption und Test Management

Bereits bei der ersten Anforderungsanalyse denken wir an die Messbarkeit der gemeinsamen Leistung. Hierfür nutzen wir unterschiedliche Methoden und Vorgehensweisen, je nach Projektanforderung. Wir sorgen für umfassende Testabdeckung, um qualitativ hochwertige Ergebnisse zu erzielen egal ob das Projekt in klassischem oder agilem Umfeld angelegt ist.

» Customizing, Parametrisierung, Entwicklung und Implementierung

Höchste Effizienz bei Softwareanpassungen ist unser Prinzip. Wir arbeiten nah am Standard, im Sinne des Kunden, nicht im Sinne des Dienstleisters oder des Herstellers. Wir dokumentieren unsere Anpassungen so, dass unsere Kunden später damit weiterarbeiten können. Und wir haben dabei immer den Betrieb, die Wartbarkeit und die Beherrschbarkeit der Lösung für die Fach- und IT Abteilungen im Blick.

» Durchführung von (webbasierten) Workshops

Praktische Beispiele, unser internes Know-how und gesammelte Projekterfahrungen bietet targens ebenfalls Kunden an. Die gewünschten Schwerpunkte werden in Laufe des Workshops abgedeckt und passende Lösungen für die Kunden gefunden.

» Transaction Reporting Software

Unsere Transaktions-Reporting-Software unterstützt Sie bei der Umsetzung neuer regulatorischer Vorgaben in allen Prozessschritten: Von der Planung und Spezifikation über Testmanagement bis hin zur Überwachung der Datenqualität und Dokumentation.

targens»

Als Expertenhaus für Banking, Compliance und Digital Innovation ist targens der führende Anbieter von Beratungs- und Softwarelösungen. Das Unternehmen mit Sitz in Deutschland, Österreich und der Schweiz kombiniert 30 Jahre Erfahrung in der Entwicklung international bewährter Compliance Services für Finanzinstitute mit zukunftsweisenden und disruptiven Technologien. Durch den Einsatz von Artificial Intelligence und Blockchain-Technologie entstehen so innovative Produkte, die unseren Kunden höchsten Mehrwert bieten. Mit dem Consulting-Portfolio unterstützt targens Kunden bei der Bank- und Unternehmenssteuerung, ihren Handelsaktivitäten und dem Schutz von Geschäftsprozessen.



Sie haben Fragen oder möchten weitere Informationen? Dann melden Sie sich bei uns!

Ihr direkter Kontakt
Competence Center Handelsregulierung
handelsregulierung@targens.de