

BME X

a SIX company

ORDER RECORD KEEPING

GUÍA RÁPIDA

[inicio ▶](#)

ORDER RECORD KEEPING

QUICK GUIDE

[start ▶](#)

MEFF

ORK... ¿qué es?

MiFID II contempla una nueva obligación para los gestores de los centros de negociación por la que tendrán que guardar la información de las órdenes durante 5 años.

La información de las órdenes a guardar se ha visto ampliada con **nuevos campos**, algunos de ellos obligatorios.

La información para completar el registro en el Order Record Keeping (ORK) de MEFF que exige MiFID II se obtendrá de:

- 1 Datos en la orden.** De los nuevos campos hay tres que obligatoriamente deben ser informados mediante códigos cortos:
 - ▶ Cliente.
 - ▶ Decisor dentro del miembro.
 - ▶ Ejecutor dentro del miembro.
- 2 Datos a enviar por el Miembro de Mercado.** Los miembros del mercado deberán comunicar a MEFF la información vinculada a cada uno de los códigos cortos. Esta información se enviará a través un sistema de comunicación de ficheros vía SFTP.

Al cierre de la sesión, MEFF llevará a cabo las validaciones pertinentes de la información recibida para asegurar la coherencia de los datos con la información de las órdenes. El resultado de dichas validaciones se enviará a los miembros a través de unos ficheros específicos.

¿Cómo envío la información de los identificadores?

MEFF no aceptará órdenes u aplicaciones con los campos codificados con short codes (cliente, decisor dentro del miembro y ejecutor dentro del miembro) vacíos. Si fuera así, la orden u aplicación sería rechazada.

Los siguientes códigos de identificación quedan prefijados para todos los usuarios con los siguientes valores:

▶ **Código de identificación del cliente:**

- 0 – No hay cliente en esta orden (es una orden de cuenta propia).
- 1 – Orden Agregada: asociado al flag "AGGR".
- 2 – Orden pendiente de asignar: asociado al flag "PNAL".

▶ **Decisión de inversión dentro de la empresa:**

- 0 – No hay decisión dentro de la empresa (la decisión se ha tomado fuera de la empresa).

▶ **Código de ejecución dentro de la empresa:**

- 3 – Cliente, utilizable cuando la ejecución ha sido realizada directamente por el cliente.

Los valores predefinidos no necesitan remitir información posterior de identificación.

El código de identificación de las personas físicas deberá seguir lo descrito en el Anexo II "Identificadores nacionales que deben utilizarse en las comunicaciones de operaciones cuando los clientes sean personas físicas", del Reglamento Delegado (UE) 2017/590 de la Comisión de 28 de julio de 2016.

¿Hasta qué hora puedo enviar ficheros con los identificadores?

Los ficheros con la información de los códigos cortos enviados con las órdenes se podrán enviar hasta las 23.30 h. en la misma sesión (D), y hasta las 20:00 h del primer día hábil siguiente (D+1).

Dichos ficheros se podrán enviar diariamente o solo una vez (y actualizarla cuando sea necesario).

A partir de las 23.30 h. de D, MEFF enviará un fichero con los códigos cortos que no han sido informados por los Miembros.

A partir de las 20:00 h de D+1, MEFF enviará un fichero con las órdenes que han quedado incorrecta o insuficientemente informadas.

Registros a enviar a MEFF

Los miembros del mercado para informar, completar y modificar los datos correspondientes a sus órdenes lo harán mediante los siguientes 3 tipos de registros:

- 1 Registro tipo CT - Cliente.**
- 2 Registro tipo DW - Decisor.**
- 3 Registro tipo EW - Ejecutor.**

En el caso en que los registros sirvan para informar todos los mercados de BME (RV, RF y Derivados), el campo MIC del registro se rellenará con el carácter "*".

ORK... what does it mean?

This is a new obligation for the trading venue management for which information about orders will have to be kept for the time of 5 years.

The information on orders has been expanded with **new fields**, some of them mandatory.

Necessary data to complete Order Record Keeping (ORK) required by MiFID II will be obtained from two different sources:

- 1 Data in the order.** Regarding new fields, there are three of them which have to be informed by short codes that identify the:
 - ▶ Client.
 - ▶ Decisor within the firm.
 - ▶ Execution within the firm.
- 2 Information to be provided by the Member.** The market members shall inform to MEFF the information related to each of these short codes. This information will be sent through a file communication system via SFTP.

At the end of the market session, MEFF will validate the information sent by the members in the order and in the different records to assure its consistency. The result of it will be informed to members through specific files.

How do I send the information of the identifiers?

MEFF will not accept orders or block trades with short code fields empty, otherwise the order will be rejected by the market.

The following identification codes are defined for all users with the following values:

▶ **Client Identification Code:**

- 0 – No client in this order (on own account).
- 1 – Aggregated order: associated with the flag “AGGR”.
- 2 – Order pending allocation: associated with flag “PNAL”.

▶ **Investment decision within the firm:**

- 0 – No decision within the firm (the decision has been taken outside the firm).

▶ **Execution within the firm:**

- 3 – Client, when the execution has been made directly by the client.

The pre-defined values make not necessary to send any additional information

The identifiers for natural persons must follow the ranking provided in Annex II: “National client identifiers for natural persons to be used in transaction reports” of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/590 of 28 July 2016.

Until which time do I have to send the files with the identifiers?

The files with the records needed to complete the information given in the orders may be provided before 23:30 CET the same day (D), and before 20:00 CET the following trading day (D+1).

Information will be sent daily or only once (and update it when necessary).

From 23:30 CET of D, MEFF will send a file informing of the identifiers not included in the information of the day.

From 20:00 CET of D+1, MEFF will send a file with orders that have not been correctly informed or insufficiently.

Records to send to MEFF

In order to complete and modify the information related to the registered orders, the market members may use three different types of records:

- 1 CT record of clients.**
- 2 DW record of decision-makers within the firm.**
- 3 EW record of executors within the firm.**

In the case records may inform all the markets (Equity, Fixed Income and Derivatives), field MIC could be filled with character “*”.



a SIX company