X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 157/14*

Datum: 15. Juli 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

HFT-Gesetz: Änderungen in den Reports TD980, TD981 und Verfügbarkeit der untertägigen Versionen des Reports CB069

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 018/14, 029/14, 128/14, 129/14

Kontakt: HFT_LAW@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Alle Abteilungen	keine

Zusammenfassung:

Dieses Rundschreiben enthält Informationen bezüglich:

- Änderungen in den Reports TD980 (Excessive System Usage Report) und TD981 (Month-to-Date OTR)
- der Verfügbarkeit der untertägigen Versionen des Reports CB069 (Transaction Report)

Diese Änderungen werden zum **1. August 2014** wirksam.

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Mehtap Dinc,
Michael Peters, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

Änderungen in den Reports TD980, TD981 und Verfügbarkeit der untertägigen Versionen des Reports CB069

In den Eurex-Rundschreiben 128/14 und 129/14 wurden sowohl die Erweiterung der Definition der Quotierleistung für die Berechnung des Entgelts für die exzessive Systemnutzung („ESU Entgelt“) und des Order-Transaktions-Verhältnisses (OTR) als auch eine Anpassung des OTR-Berechnungsverfahrens angekündigt.

Die folgenden Änderungen in den Reports TD980 (Excessive System Usage Report) und TD981 (Month-to-Date OTR) werden zum 1. August 2014 wirksam.

Report TD980 (Excessive System Usage Report): Zum besseren Verständnis wird der Report um eine weitere Spalte „FLOOR TYPE“ ergänzt. Diese Spalte gibt Aufschluss darüber, ob für den entsprechenden Tag und das betrachtete Produkt der Grundfreibetrag für Market Maker (MM) verwendet wurde. Mögliche Werte dieser Spalte sind: „MM Floor“ oder „non-MM Floor“.

Report TD981 (Month-to-Date OTR): Aktuell zeigt dieser Report die kumulierte Information pro Produkt seit Monatsbeginn in einer Zeile. Der erweiterte Report wird die Details pro Produkt für jeden Handelstag des laufenden Monats einzeln ausweisen. In Abhängigkeit von der Quotierleistung des jeweiligen Tages wird das Volumenlimit für diesen Tag berechnet.

Im Report werden die folgenden Änderungen in den Spalten vorgenommen:

- TRADING DAY (neue Spalte): Diese Spalte zeigt jeden bereits vergangenen Handelstag des betrachteten Monats.
- FLOOR TYPE (neue Spalte): Diese Spalte gibt an, ob der Market Maker-Grundfreibetrag für das betrachtete Produkt am jeweiligen Tag angewendet wurde. Mögliche Werte sind: „MM Floor“ oder „non-MM-Floor“.
- VOLUME LIMIT (bestehende Spalte, neuer Inhalt): Diese Spalte zeigt den täglichen Wert des Volumenlimits an.
- VOLUME LIMIT (MtD) (neue Spalte): Zeigt das kumulierte Volumenlimit seit Monatsbeginn an (im alten Report angezeigt in der Spalte VOLUME LIMIT): Dieses Volumenlimit wird zur Berechnung der OTR herangezogen.

Verfügbarkeit der untertägigen Versionen des Reports CB069 (Transaction Report): Die untertägige Version des Reports CB069 wird dreimal täglich in der T7-Produktionsumgebung zur Verfügung gestellt werden. Die untertägigen Reports sind ab sofort dreimal täglich in der Simulationsumgebung verfügbar. Die Teilnehmer können diese untertägigen Reports zum Verfolgen der Anzahl ihrer Transaktionen, des georderten und des gehandelten Volumens pro Produkt, Session-ID und User-ID nutzen.

Die Reportdaten werden jeweils aggregiert für den laufenden Handelstag angezeigt. Die untertägigen Reports werden zu folgenden Zeiten bereitgestellt:

Reportdaten		**Verfügbarkeit Report***
ab	**bis***	
Handelsbeginn	10:00 Uhr	11:30 Uhr
	14:00 Uhr	15:30 Uhr
	18:00 Uhr	19:30 Uhr

* alle Zeiten sind MEZ

Bitte beachten Sie, dass der Report, der um 19:30 Uhr MEZ bereitgestellt wird, nicht der finale Report des Tages ist. Der finale Report wird am nächsten Tag geliefert, d. h. hier ändert sich die derzeitige Verfahrensweise nicht. Die untertägigen Reports sind in der Common Report Engine verfügbar und nutzen die folgende Namenskonvention: 90RPTCB069EUREXYYYYMMDDHHMM. Die untertägigen Reports werden nur in den folgenden Formaten zur Verfügung gestellt: .csv und .xml.

Detaillierte Informationen zu allen Reports sind im aktualisierten Dokument „XML Report Reference Manual", enthalten, das auf der Eurex-Webseite www.eurexchange.com (nur englische Version) unter dem folgenden Link abrufbar ist:

Technology > Eurex Exchange's T7 > System documentation > Release 2.0 > Eurex Reports > Eurex XML Reports - Reference Manual

Des Weiteren sind aktuelle Konzeptpapiere zum ESU Entgelt und zum OTV auf der Eurex-Webseite unter den folgenden Links veröffentlich worden:

Technologie > Order-Transaktions-Verhältnis

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung

15. Juli 2014