clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 006/12

Datum: 1. Februar 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

⚠ **Hohe Priorität**

EurexOTC Clear: Eurex Clearing FpML Interface und weitere Informationen

Kontakt: Matthias Rohe, Tel. +49-69-211-1 78 86, E-Mail: matthias.rohe@deutsche-boerse.com

Zielgruppe:

- Ü Front Office/Handel
- Ü Middle + Backoffice
- Ü Revision/Security Coordination

Anhänge:

Nur auf der Eurex Clearing-Website, nur in Englisch:

1. EurexOTC Clear Reports – Sample Reports
2. FpML Sample Messages
3. EurexOTC Clear Information Schedule
4. EurexOTC Clear Report Manual (aktualisierte Version)

Zusammenfassung:

Eurex Clearing wird das FpML Clearing Interface als neue optionale Clearing-Schnittstelle als Teil des EurexOTC Clear Service einführen. Das Eurex Clearing FpML Interface ist ein XML-basiertes Protokoll für elektronischen Handel und die Verarbeitung komplexer Finanzprodukte.

Mit diesem Rundschreiben stellt Eurex Clearing Informationen zum Eurex Clearing FpML (Financial products Markup Language) Interface, Beispielreports für EurexOTC Clear sowie weitere Informationen zur EurexOTC Clear-Simulation zur Verfügung.

Die in diesem Rundschreiben beschriebenen Dokumente sind auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht worden:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps

Zum direkten Zugang zu den Dokumenten klicken Sie bitte auf folgenden Link:

https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/

Sollten Sie Fragen haben oder zusätzliche Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte Matthias Rohe unter Tel. +49-69-211-1 78 86.

EurexOTC Clear: Eurex Clearing FpML Interface und weitere Informationen

Eurex Clearing wird das Eurex Clearing FpML Interface als neue optionale Clearing-Schnittstelle als Teil des EurexOTC Clear Service einführen. Das Eurex Clearing FpML Interface ist ein XML-basiertes Protokoll für elektronischen Handel und die Verarbeitung komplexer Finanzprodukte.

Mit diesem Rundschreiben stellt Eurex Clearing Informationen zum Eurex Clearing FpML Interface, Beispiel-reports zu EurexOTC sowie weitere Informationen zur EurexOTC Clear-Simulation zur Verfügung.

Die in diesem Rundschreiben beschriebenen Dokumente sind auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht worden:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie bitte auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/

Eurex Clearing FpML Interface

Das Eurex Clearing FpML Interface bietet EurexOTC Clear-Teilnehmern eine hochflexible und kostengünstige Möglichkeit zur Eingabe und Änderung ihrer EurexOTC Clear-Daten. Dies wird erreicht durch

- einfache Integration in bestehende IT-Infrastruktur; keine Anforderungen an das Betriebssystem, an die Hardware oder die Programmiersprachen
- reduzierte Roll-out-Kosten dank Abwärtskompatibilität des Interface-Layer
- Optionalität, die von der Eurex Clearing empfohlene Hardware- und Software-Komponenten oder eigene Software zu nutzen
- Message-Layout-Formatierung mittels FpML als weithin akzeptierter OTC Industriestandard
- Unterstützung einer neuen, offenen und standarisierten Transportschicht, der gleichzeitig die Lizenzkosten senkt.

Als Transportschicht für die Zustellung von FpML-Nachrichten wird das AMQP (Advanced Message Queuing Protocol), Version 0.10 genutzt. AMQP ist ein offener Standard mit besonderem Fokus auf die Finanzdienst-leistungsbranche, der frei von Lizenzgebühren genutzt werden kann. Teilnehmer können die Plattform und Programmiersprache für ihre Client-Anwendungen nutzen. Weitere Informationen zu AMQP finden Sie auf der Website http://www.amqp.org/. Das Eurex Clearing FpML Interface wird unter Verwendung von Red Hat MRG Messaging-Software erstellt (basierend auf Apache Qpid). Weitere Informationen über die Implementierung finden Sie auf der Red Hat-Website: http://www.redhat.com/mrg/messaging/.

Eurex Clearing wird Teilnehmern mit bestehender WebSphere MQ-Infrastruktur im dritten Quartal 2012 ebenfalls WebSphere MQ als Alternative zu AMQP als Transportschicht anbieten. Dabei wird sich Eurex Clearing direkt an den WebSphere MQ-Server auf Teilnehmerseite konnektieren.

Die Zielversion, die für die FpML-Syntaxdefinition genutzt werden soll, ist „FpML Version 5.0“.

Geplante FpML-Transaktionen

Das erste Release des Eurex Clearing FpML Interface umfasst die Funktionalitäten „Trade Notification“ sowie „Take-up Confirmation“. In Simulation werden diese Funktionalitäten ab Anfang April 2012 zur Verfügung stehen. Die Einführung in Produktion ist für Mai 2012 geplant. In nachfolgenden Releases wird Eurex Clearing weitere Nachhandels-Events in das Interface einführen.

Transaktionen, die nicht vom neuen Interface unterstützt werden, stehen über das EurexOTC Clear GUI zur Verfügung.

Konnektierungsmöglichkeiten zum neuen Eurex Clearing FpML Interface

Um die Nutzung der neuen FpML-Schnittstelle zu erleichtern, wird empfohlen, die derzeitigen Leitungen zu benutzen:

- Im Gegensatz zur Enhanced Risk Solution wird eine redundante Leitung empfohlen.
- Der Kanal für Eurex enthält sowohl Trading- als auch Clearing-Requests. Kunden, die ihre Anbindung für Clearing und Handel nutzen, sollten sicherstellen, dass die neue Clearing-Schnittstelle keine Auswirkung auf den Handel mit seinen hohen Latenzanforderungen hat.

Folgende Anbindungsalternativen auf Basis von Standleitungen stehen den Teilnehmern zur Nutzung des Eurex Clearing FpML Interface zur Verfügung:

- Verwendung des bestehenden 1 Mbit/s-Eurex-Kanals
- Verwendung eines neuen 1 Mbit/s-Kanals auf einer bestehenden Leitung (E1 oder höhere Bandbreiten-Anbindung)
- Verwendung einer 1 Mbit/s-Leitung nur für die FpML-Schnittstelle

Für das Eurex Clearing FpML Interface ist es erforderlich, ein Zertifikat zu generieren und in der Eurex Member Section hochzuladen. Dies ist für die Simulation ab Anfang April 2012 und für die Produktion ab Mai 2012 möglich.

Dokumentation zum Eurex Clearing FpML Interface

Weitere Details zum Interface sind in den u.g. Dokumenten enthalten. Deren Veröffentlichung ist wie folgt geplant:

Dokument	Geplante Veröffentlichung
Eurex Clearing FpML Interface Specification – Volume 1: Overview	Mitte Februar 2012
Eurex Clearing FpML Interface Specification – Volume 2: Connectivity	Mitte Februar 2012
Eurex Clearing FpML Interface Specification – Volume 2 – A: WebSphereMQ Connectivity	Ende Juni 2012
Eurex Clearing FpML Interface Specification – Volume 2 – B: AMQP Programming Guide	Ende März 2012
Eurex Clearing FpML Interface Specification – Volume 3: Trade Information & Trade Registration	Mitte Februar 2012
Network Access Information (IP addresses and ports for simulation and production)	Ende März 2012

Die Dokumente werden auf der Eurex Clearing-Webseite unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen verfügbar sein:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > Interfaces

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie bitte auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/irs_interfaces_de.html

Zusätzlich zu den oben genannten Dokumenten haben wir bereits jetzt die folgenden FpML-Beispielnachrichten auf der Eurex Clearing-Webseite zur Verfügung gestellt:

- API Sample Technical Message “Takeup received and readable”
- API Sample Technical Message “Takeup received but not readable”

- API Sample Confirmation Message “Takeup granted by CM”
- API Sample Refusal Message “Takeup refused by CM”
- API Sample Trade Message “Trade details”
- API XML Schema

Die Beispieldateien können unter dem folgenden Pfad heruntergeladen werden:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > FpML Interface Sample Messages and Sample Reports

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie bitte auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/irs_fpml_en.html

EurexOTC Clear-Beispielreports und EurexOTC Clear Report Converter

Beispielreports

Mit diesem Rundschreiben stellen wir die folgenden EurexOTC Clear-Beispielreports zur Verfügung:

- Trade Reports:
  CI200/CB200 - Trade Novation, CB201 - Trade Daily Summary, CB202 - Trade Full Inventory, CD200 - Cash Forecast, CD201 - Rate Reset, CD202 - Netting Forecast
- Risk Reports:
  CI205/CC205 - Incremental Risk, CC203 - Variation Margin, CC204 - Overall Margin

Die Beispielreports sind auf der Eurex Clearing-Webseite unter dem folgenden Pfad verfügbar:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > FpML Interface Sample Messages and Sample Reports

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie bitte auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/irs_fpml_en.html

EurexOTC Clear XML Converter

Die EurexOTC Clear-Reports werden im xml-Format erstellt. Zur einfachen Umwandlung der Reports in das csv-Format stellt die Eurex Clearing einen Konverter zur Verfügung. Informationen zur Installation und zum Gebrauch des Konverters liefern die EurexOTC Clear XML Converter Release Notes.

EurexOTC Clear Report Manual (aktualisierte Version)

Das Dokument umfasst zwei verschieden Arten von Berichten, Handels- und Risikoberichte, die im EurexOTC Clear IRS Service zur Verfügung stehen. Ziel des EurexOTC Clear Report Manual ist es, die Inhalte der Berichte zu erläutern und jeden einzelnen Bericht im Detail zu beschreiben (Zweck, Häufigkeit der Bereitstellung, Feldbeschreibung, Empfänger). Der Leitfaden wurde aktualisiert und um direkte Links zu den Beispielberichten, die auf der Eurex Clearing-Webseite verfügbar sind, erweitert.

Das EurexOTC Clear Report Manual ist bereits veröffentlicht worden, der Konverter und die Release Notes werden ab Mitte Februar 2012 auf der Eurex Clearing-Webseite unter dem folgenden Pfad zur Verfügung gestellt:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > Technical Manuals

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie bitte auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/irs_manuals_technical_de.html

Die schon veröffentlichte EurexOTC Clear Information Schedule wurde um die oben genannten Dokumente erweitert. Das Dokument ist auf der Eurex Clearing-Webseite unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen verfügbar:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > Functional Manuals

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie bitte auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/otc_clear/irs_manuals_functional_de.html

Informationen zur EurexOTC Clear-Simulation

Nutzung des Mega Bank-Setup in der Simulation

In der MarkitWire UAT-Umgebung (Testumgebung) wird derzeit die „Mega Bank Ltd.“ (BIC: MEGA1234) von verschiedenen Teilnehmern gleichzeitig genutzt (mit jeweils unterschiedlichen Benutzernamen). Um die Anonymität des bilateralen Modells zu gewährleisten, ist die Nutzung dieser Testentität nur unter bestimmten Voraussetzungen möglich:

- Client-Clearing-Geschäft mit der „Mega Bank Ltd.“ als Executing Broker
  1. Der Simulationsteilnehmer als „Mega Bank Ltd.“ gibt ein Geschäft mit seinem derzeitigen MarkitWire Login ein (Executing Broker)
  2. Der Simulationsteilnehmer als „TestFund1“ bestätigt das Geschäft und wählt den Clearing Broker
  3. Der Simulationsteilnehmer, z.B. als „TestBank“, führt einen Take-up im EurexOTC Clear GUI durch (Clearing Broker)
     - ð Das Geschäft wird im P-Konto des Clearing-Mitglieds „Mega Bank Ltd.“ und dem A-Konto des Clearing-Mitglieds „TestBank“ bzw. dem Konto des Registered Customer „TestFund1“ verbucht.
     - ð Der Simulationsteilnehmer hat keinen Zugriff auf die Daten der „Mega Bank Ltd.“ (EurexOTC Clear GUI, Reports). Wenn der Simulationsteilnehmer an der Sicht des Executing Broker interessiert ist, muss eine zusätzliche MarkitWire ID und eine dazugehörige Eurex Clearing ID aufgesetzt werden.
- Inter-Dealer-Geschäft mit der „Mega Bank Ltd.“ als Dealer
  1. Der Simulationsteilnehmer als „TestBank” gibt ein Geschäft in MarkitWire ein (Dealer 1)
  2. Der Simulationsteilnehmer als „Mega Bank Ltd.“ bestätigt das Geschäft mit seinem derzeitigen MarkitWire-Login (Dealer 2)
     - ð Das Geschäft wird im jeweiligen P-Konto des Clearing-Mitglieds „TestBank” sowie „Mega Bank Ltd.“ gebucht.
     - ð Der Simulationsteilnehmer hat keinen Zugriff auf die Daten der „Mega Bank Ltd.“ (EurexOTC Clear GUI, Reports). Wenn der Simulationsteilnehmer an der Sicht des „Dealer 2” interessiert ist, muss eine zusätzliche MarkitWire ID und eine dazugehörige Eurex Clearing ID aufgesetzt werden.

An Stelle der Nutzung der „Mega Bank Ltd.” in Simulation empfiehlt die Eurex Clearing die Nutzung einer neuen MarkitWire ID.

Teilnahme an der Simulation

Die seit Ende November 2011 laufende Simulation wird bereits von den Teilnehmern intensiv genutzt. Eurex Clearing empfiehlt allen interessierten Teilnehmern - sowohl Clearing-Mitgliedern als auch Teilnehmern in der Rolle als Registered Customer - an der Simulation teilzunehmen. Zur Anmeldung für die Simulation benutzen Sie bitte das „Static Data Form“, welches verfügbar ist unter dem Pfad:

www.eurexclearing.com > Documents > Forms > EurexOTC Clear > Single Forms > Interest Rate Swaps

Zum direkten Zugang zum Dokument klicken Sie bitte auf folgenden Link:
http://www.eurexclearing.com/documents/forms/eurex_credit_clear/single/irs_de.html

Weiterhin empfehlen wir interessierten Teilnehmern, rechtzeitig ihre Vendoren mit entsprechenden Anpassungen der genutzten Vendor-Applikationen zu beauftragen.

Sollten Sie Fragen haben oder zusätzliche Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte Matthias Rohe unter der Telefonnummer +49-69-211-1 78 86.

1. Februar 2012