clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 145/16

Datum: 14. Dezember 2016
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

Neue Intraday Margin- und Sicherheiten-Reports

Kontakt: Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

➲ Abteilungen

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Um die Transparenz bei der Verwendung von Sicherheiten für Intraday-Margins für alle Betroffenen Kunden zu verbessern, führt Eurex Clearing neue Intraday-Risko-Reports ein.

Format und Inhalt dieser neuen Reports entsprechen denen der Overnight-XML-Reports. Sie werden während der Geschäftsstunden in zehnminütigen Abständen generiert und, wie die bestehenden Overnight-Reports auch, über die Common Report Engine (CRE) verteilt.

Die neuen Intraday-Reports sind kostenfrei und stehen ab **Montag, dem 27. Februar 2017** zur Verfügung.

Da die Einführung der neuen Reports Auswirkungen auf die Handhabung des bereits bestehenden Intraday-Reports CI042 hat, bitten wir alle Betroffenen Kunden, uns zu informieren, wenn sie die Intraday-Reports empfangen möchten. Falls wir hierüber keine Benachrichtigung erhalten, endet der Bezug des Report CI042 automatisch mit Einführung der neuen CI-Reports.

eurex clearing

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

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

Vorsitzender des
Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Erik Tim Müller (Vorsitzender),
Heike Eckert (stv. Vorsitzende),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Manfred Matusza

Aktiengesellschaft mit
Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht
Frankfurt/Main

Neue Intraday Margin- und Sicherheiten-Reports

Um die Transparenz bei der Verwendung von Sicherheiten für Intraday-Margins für alle Betroffenen Kunden zu verbessern, führt Eurex Clearing neue Intraday-Risko-Reports ein.

Mit der Einführung der Enhanced Risk Solution-Schnittstelle (ERS/ERI) im Jahr 2010 hat Eurex Clearing eine Funktionalität eingeführt, die es allen Betroffenen Kunden ermöglicht, über einen dedizierten Risikodatenstrom Zugang zu Risiko- und Sicherheitendaten in Echtzeit zu erhalten. Um eine auf Basis der Reports vergleichbare Intraday-Risikotransparenz für alle Betroffenen Kunden zu schaffen, führt Eurex Clearing zusätzliche XML-Intraday-Reports ein, deren Format und Inhalt den Overnight-XML-Reports entsprechen. Diese Reports werden während der Geschäftsstunden in zehnminütigen Abständen generiert und, wie die bestehenden Overnight-Reports auch, über die Common Report Engine (CRE) verteilt:

Report	**Bestehender Overnight-Report**	**Neuer entsprechender Intraday-Report**
Daily Margin	CC050	CI050
Daily Margin Summary	CC060	CI060

Die neuen Intraday-Reports sind kostenfrei und stehen ab Montag, dem 27. Februar 2017 zur Verfügung.

Um das neue Intraday-Reporting an die bestehenden Overnight- und Intraday-Reports anzupassen, hat der neue Service Auswirkungen auf die Generierung und Verteilung des bereits bestehenden CI042-Reports (Daily Settlement Statement). Die Reports CI042, CI050 und CI060 werden unabhängig voneinander angeboten. Sie sind kostenfrei, müssen allerdings von den Betroffenen Kunden explizit angefordert werden. Nach Anforderung der Reports generiert Eurex Clearing diese börsentäglich und verteilt sie während den Geschäftsstunden über die CRE.

Wenn Sie ab dem 27. Februar 2017 Zugriff auf die Reports wünschen, beantragen Sie dies bitte per E-Mail an: risk@eurexclearing.com unter Angabe Ihres Unternehmenskürzels. Alle Betroffenen Kunden erhalten die neuen Intraday-Reports dann spätestens ab dem darauf folgenden Geschäftstag. Bitte beachten Sie, dass der beschriebene Prozess auch gilt, wenn Sie nur den Report CI042 weiterhin empfangen wollen. Wenn Sie uns darüber nicht in Kenntnis setzen, werden die entsprechenden Reports für Ihr Unternehmen mit Einführung der neuen Reports am 27. Februar 2017 nicht länger generiert.

Dieser neue einmalige Bestellprozess hat keine Auswirkungen auf die Overnight-Reports.

Des Weiteren möchten wir daran erinnern, dass der Bezug der neuen CI-Intraday-Reports keine Auswirkungen auf die neuen (nächtlichen) CN-Reports hat, wie in Eurex Clearing-Rundschreiben 118/16 für die verlängerten Handelszeiten der FX-Futures angekündigt. CN-Reports, die ebenfalls in zehnminütigen Abständen berechnet und verteilt werden, werden automatisch produziert, wenn Ihr Unternehmen in der Anlageklasse „Foreign Exchange“ (FX) in Handel und Abwicklung aktiv ist.

Die neuen Intraday-XML-Reports enthalten die gleichen Informationen wir die Overnight-Reports. Wenn jedoch ein Sicherheitenpool am Morgen weder einen Beleihungswert noch eine Risikoposition aufweist, wird der entsprechende Bereich des Reports nicht befüllt oder angezeigt. Wenn sich dies im Verlauf des Tages ändert, zeigt der Report die Werte im entsprechend folgenden „Zehn-Minuten-Snapshot“ an.

Zusammengefasst können die Inhalte der Sicherheiten-Reports für verschiedene Zwecke wie folgt genutzt werden:

Report	**Beschreibung**	**Anwendung zur transparenten Risiko- und Sicherheitensituation**
CI042	Liefert regelmäßige Informationen über aktuelle Margin-Anforderungen (pro Währung), aktuelle Beleihungswerte sowie, daraus resultierend, Margin-Überhang oder -Unterdeckung (die zu einem „Intraday Margin Call“ führen könnten).	Der Report kann zur Überprüfung der aktuellen untertägigen Margin- bzw. Sicherheitensituation genutzt werden, um für einen bestimmten Sicherheiten-pool einen „Intraday Margin Call“ zu vermeiden.
CI050	Liefert regelmäßige Informationen über Margin-Anforderungen (pro Währung, Pool-ID) auf Liquidationsgruppenebene (oder Margin-Klassen-Ebene), inkl. Aufgliederung in Margin-Komponenten.	Der Report kann genutzt werden, um für spezielle Anlageklassen Margin-Anforderungen auf Einzelpostenebene anzuzeigen, um so im Vergleich mit früheren Intraday-Reports oder dem aktuellen Overnight Report „Margin Drivers“ zu identifizieren.
CI060	Liefert regelmäßige Informationen über Margin-Anforderungen (pro Währung, Pool-ID) in Gesamtsummen auf Mitgliedsebene.	Der Report kann zur Überprüfung der aktuellen untertägigen Margin-Anforderung auf Kontoebene genutzt werden.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie unsere Experten bei Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com oder, bei Fragen zur Common Report Engine, Ihren Technical Key Account Manager, entweder direkt oder über cts@deutsche-boerse.com.

14. Dezember 2016