X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 252/11*

Datum: 17. Oktober 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

⚠ **Hohe Priorität**

Eurex Release 14.0 Produktionsstart – Informationen zu neuen Funktionalitäten, Aktivierungsterminen und Änderungen in rechtlichen Dokumenten

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 073/2011, 207/2011, 231/2011, 243/2011, 250/11

Kontakt: Member Services & Admission, Tel. +49-69-211-1 17 00,
E-Mail: customer.support@eurexchange.com
Technical Account Manager über VIP-Nummer oder Eurex Customer Technical Support,
Tel. +49-69-211-1 12 00, E-Mail: cts@deutsche-boerse.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Alle Abteilungen	keine

Zusammenfassung:

Der Produktionsstart für Eurex Release 14.0 ist für den **7. November 2011** geplant.

Die Funktionalitäten, die mit dem neuen Release eingeführt werden, sind in den finalen „Eurex Functional Release Notes“ und „Eurex Technical Release Notes“ beschrieben. Diese Dokumente stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Member Section > Releases > Eurex 14.0 > Manuals

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie hier:
https://www.eurexchange.com/members/releases/eurex14/manuals_general_de.html

Dieses Rundschreiben enthält weiterführende Informationen zu den folgenden Punkten mit Verweis auf bereits veröffentlichte Eurex-Dokumente:

- Termine für die Aktivierung der mit Eurex Release 14.0 einzuführenden Funktionalitäten
- Einzelne mit Eurex Release 14.0 einzuführende Funktionalitäten
- Änderungen in rechtlichen Dokumenten der Eurex Clearing AG im Zusammenhang mit Eurex Release 14.0.

Eurex Release 14.0: Produktionsstart – Informationen zu neuen Funktionalitäten, Aktivierungsterminen und Änderungen in rechtlichen Dokumenten

1. Termine für die Aktivierung neuer Funktionalitäten, die mit Eurex Release 14.0 eingeführt werden

Alle unten genannten Funktionalitäten werden mit dem Produktionsstart von Eurex Release 14.0 am 7. November 2011 eingeführt, von denen einige zu einem späteren Zeitpunkt aktiviert werden.

1.1 Clearing-Funktionalitäten

- Freigabe/Hinterlegung von Geldsicherheiten über das Eurex @X-tract Clearing GUI
- Erweiterung der Hinterlegung von Sicherheiten über Xemac®
- Erweiterungen in der Give-up-Funktionalität
    - Automatische Rückzuordnung schwebender Give-up-Transaktionen
    - Give-ups von P1-/P2-Konten für Nicht-Clearing-Mitglieder (NCMs)
- Erweiterungen in der Advanced Risk Protection
    - „Risk Adjusted Maximum Order Size" ersetzt die aktuelle „Maximum Wholesale Quantity"

1.2 Erweiterungen für den Handel

- Anpassung des Eurex @X-ceed Handels-GUI

1.3 Neue Schnittstellen

- Eurex Market Data Interface
- Eurex FIX Interface
- FIXML Clearing API

1.4 Technische Erweiterungen und Änderungen

- Erweiterungen in den bestehenden optionalen, Socket-basierten Schnittstellen und Referenzdaten
- Einstellung des Quote Confirmation Broadcast
- Einstellung der Quotierungs-Funktionalität über VALUES API
- Einstellung der Block Auction Request-Funktionalität

1.5. Änderungen in Reports

- Erweiterungen im Report TA111All Active/Inactive Series
- Weitere geringfügige Änderungen in Reports sind in den „Eurex XML Report Modification Notes" dargestellt. Dieses Dokument ist auf der Eurex-Website zum Herunterladen verfügbar unter dem folgenden Pfad:

  www.eurexchange.com > Member Section > Releases > Eurex 14.0 > Manuals > Technical Manuals

  Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie hier:
  https://www.eurexchange.com/members/releases/eurex14/manuals_technical_de.html

1.6 Änderungen an Dateien und technische Änderungen

- Änderung des Formats der Datei FPPARM
- Änderung der Namenskonventionen für Report RPTCD010 (bereits in Eurex-Rundschreiben 233/11 angekündigt).

1.7 Änderung der Bezugsquelle für Preisinformationen zu Schweizer Basiswerten

Mit Einführung von Eurex Release 14.0 ändert sich die Bezugsquelle für Preisinformationen, d. h. Bid-, Ask- und Geschäftspreise, für Schweizer Basiswerte. Der derzeitige Lieferant von Informationen zu Schweizer Basiswerten stellt eine seiner Preisinformations-Schnittstellen ein, daher wird Eurex auch für Schweizer Basiswerte zu ihrem Standardlieferanten für Preisinformationen zu Basiswerten wechseln.

2. Weiterführende Informationen zu einzelnen mit Eurex Release 14.0 einzuführenden Funktionalitäten

2.1 Einstellung der Quotierungs-Funktionalität über VALUES API

Die Einstellung der Quotierungs-Funktionalität über VALUES API wird nicht mit der Einführung von Eurex Release 14.0 erfolgen. Weitere Informationen hierzu werden wir rechtzeitig veröffentlichen.

2.2 Neue optionale Schnittstellen

2.2.1 Eurex Market Data Interface

Mit Eurex Release 14.0 wird ein neues Market Data Interface für die Verteilung von auf Preisebene aggregierten, saldierten Markttiefe-Preisdaten in Multicast-Format zur Verfügung gestellt. Entsprechend dem üblichen Vorgehen der Eurex bei Neueinführungen wird diese neue Schnittstelle nach dem Produktionsstart von Eurex Release 14.0 aktiviert. Die Aktivierung ist für Donnerstag, den 17. November 2011 geplant.

Das Testen des neuen Market Data Interface ist seit dem 7. September 2011 in der Simulationsumgebung für Eurex Release 14.0 möglich.

Weitere Details zu den erforderlichen Aktivitäten für die Einrichtung bei den Teilnehmern können dem Dokument „Eurex Market Data Interface Specification" entnommen werden, das in der Member Section auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad abrufbar ist:

www.eurexchange.com > Member Section > Releases > Eurex 14.0 > Interfaces > Eurex Market Data Interface

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie hier:
https://www.eurexchange.com/members/releases/eurex14/interfaces_marketdata_de.html

Teilnehmer, die interessiert sind, das Eurex Market Data Interface zu nutzen, können die erforderlichen Anbindungen online in der Member Section der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad bestellen:

https://member.eurexchange.com > Technische Anbindung > Anfragen und Konfiguration

2.2.2 Eurex FIX Gateway

Als Teil der Schnittstellenstrategie der Eurex, die zum Ziel hat, den Teilnehmerzugang zu Eurex zu vereinfachen und es Teilnehmern zu ermöglichen, die MISS-Architektur mittelfristig abzulösen, bietet Eurex im Rahmen von Eurex Release 14.0 eine Standard-FIX-Schnittstelle an, die die FIX-Versionen 4.4 und 4.2 unterstützt.

Das Eurex FIX Gateway unterstützt hauptsächlich die drei folgenden funktionalen Bereiche:

- Bearbeitung von Orders („Order Handling")
- Anlegen von Strategien („Strategy Creation")
- „Trade Capture" auf Teilnehmerebene

Entsprechend dem üblichen Vorgehen der Eurex bei Neueinführungen wird diese neue optionale Schnittstelle nach dem Produktionsstart von Eurex Release 14.0 aktiviert. Die Aktivierung ist für Donnerstag, den 17. November 2011 geplant.

Das Testen des neuen Eurex FIX Gateway ist seit dem 7. September 2011 in der Simulationsumgebung für Eurex Release 14.0 möglich.

Weitere Details zu den erforderlichen Aktivitäten zur Einrichtung bei den Teilnehmern können den Dokumenten „Eurex FIX Gateway FIX 4.4 - Final Version“ bzw. „Eurex FIX Gateway FIX 4.2 - Final Version“ entnommen werden, die in der Member Section auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad abrufbar sind:

www.eurexchange.com > Member Section > Releases > Eurex 14.0 > Interfaces > Eurex FIX Gateway

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie hier:
https://www.eurexchange.com/members/releases/eurex14/interfaces_fixgateway_de.html

Teilnehmer, die interessiert sind, das Eurex FIX Gateway zu nutzen, können die erforderlichen Anbindungen online in der Member Section der Eurex-Website unter „Anfragen und Konfiguration“ (Pfad siehe Abschnitt 2.2.1) bestellen.

2.2.3 FIXML Clearing API

Als Teil der Schnittstellenstrategie der Eurex (siehe Abschnitt 2.2.2) bietet Eurex im Rahmen von Eurex Release 14.0 ein FIXML Clearing API an.

Entsprechend dem üblichen Vorgehen der Eurex bei Neueinführungen wird diese neue optionale Schnittstelle nach dem Produktionsstart von Eurex Release 14.0 aktiviert. Die Aktivierung ist für Donnerstag, den 17. November 2011 geplant.

Die Spezifikation der Eurex FIXML-Schnittstelle wurde den Teilnehmern zur Verfügung gestellt, damit diese sich mit der neuen Schnittstelle vertraut machen können. Das Testen des neuen FIXML Clearing API ist seit dem 17. Oktober 2011 in der Simulationsumgebung für Eurex Release 14.0 möglich.

Die Implementierung der neuen Clearing API-Schnittstelle folgt einer stufenweisen Entwicklung. Dies ermöglicht eine schnellere Auslieferung der neuen Funktionen an die Teilnehmer, unabhängig von Releases. Dementsprechend werden die einzelnen Funktionen über einen längeren Zeitraum an die Teilnehmer ausgeliefert. Bitte entnehmen Sie weitere Informationen hierzu Eurex-Rundschreiben 242/11.

Weitere Details zu den erforderlichen Aktivitäten für die Einrichtung bei den Teilnehmern können dem Dokument „FIXML Clearing API Interface Specification“ entnommen werden, das in der Member Section auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad abrufbar sind:

www.eurexchange.com > Member Section > Releases > Eurex 14.0 > Interfaces > FIXML Clearing API

Teilnehmer, die interessiert sind, das FIXML Clearing API zu nutzen, können die erforderlichen Anbindungen online in der Member Section der Eurex-Website unter „Anfragen und Konfiguration“ (Pfad siehe Abschnitt 2.2.1) bestellen.

2.3. Clearing-Funktionalitäten

2.3.1 Erweiterung der Bereitstellung von Sicherheiten über Xemac®

Die Erweiterung der Funktionalität zur Bereitstellung von Sicherheiten über Xemac® wird rechtzeitig vor deren Aktivierung in einem gesonderten Rundschreiben zusammen mit Details zu Änderungen in rechtlichen Dokumenten kommuniziert.

Es ist geplant, die Erweiterung der Funktionalität zur Bereitstellung von Sicherheiten über Xemac® am Montag, dem 21. November 2011, nach Einführung von CCP-Release 7.0, zu aktivieren.

2.3.2 Erweiterungen im Geldsicherheiten-Management

Mit der Einführung von Eurex Release 14.0 können Clearing-Mitglieder über das @X-tract Clearing GUI untertägig Freigaben oder Hinterlegungen von Geldsicherheiten beantragen, anstatt dies per Fax zu veranlassen. Zu diesem Zweck wird das Fenster **Enter Security Collateral Transaction** in **Collateral Transaction Entry** umbenannt und die Funktionalität erweitert, sodass Clearing-Mitglieder über dieses Fenster untertägig Geldsicherheiten hinterlegen bzw. die Freigabe beantragen können. Bitte entnehmen Sie weitere Details Eurex-Rundschreiben 250/11.

Es ist geplant, die Erweiterungen im Geldsicherheiten-Management am Dienstag, dem 22. November 2011, nach Einführung von CCP-Release 7.0, zu aktivieren.

3. Informationen zu Änderungen in rechtlichen Dokumenten der Eurex Clearing AG im Zusammenhang mit Eurex Release 14.0

Im Zusammenhang mit Eurex Release 14.0 wird Eurex Clearing AG hinsichtlich der von ihr angebotenen Clearing-Dienstleistungen Änderungen in den Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG vornehmen. Diese Änderungen treten zum 7. November 2011 in Kraft.

Die folgenden Funktionalitäten, die mit Eurex Release 14.0 eingeführt bzw. erweitert werden, erfordern Änderungen in den Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG:

- Give-ups von P1-/P2-Konten für Nicht-Clearing-Mitglieder (NCMs)
- Ersetzen der bestehenden „Maximum Wholesale Quantity" durch die „Risk Adjusted Maximum Order Size"
- Erweiterungen in der Bereitstellung von Sicherheiten über Xemac®

Die Änderungen in den Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG aufgrund der o.g. Erweiterungen/Einführungen werden in separaten Rundschreiben rechtzeitig vor der Aktivierung der Funktionalitäten bekannt gegeben.

Die vollständigen Clearing-Bedingungen werden rechtzeitig auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexclearing.com > Documents > Regelwerke > Clearing-Bedingungen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie hier:
http://www.eurexclearing.com/documents/regulations/clearing_conditions_de.html

17. Oktober 2011