clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 153/16

Datum: 22. Dezember 2016
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

EurexOTC Clear-Neuer Service: Clearing von OTC FX Swaps, OTC FX Spots und OTC FX Forwards; Einführung von EurexOTC Clear Release 7.1

Kontakt: Group Client Services & Administration, T +49-69-211-1 17 00,
memberservices@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	(Nur in Englisch) EurexOTC Clear Release 7.1 Information Schedule

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben möchte Eurex Clearing die Marktteilnehmer über ihre Kooperation mit 360T informieren. Im Rahmen dieser Kooperation plant EurexOTC Clear die Einführung des Clearings von OTC FX Swaps, OTC FX Spots und OTC FX Forwards (im Folgenden „OTC FX") für die Währungspaare EUR/USD und GBP/USD.

Eurex Clearing plant, die Schaffung der technischen Voraussetzungen für die Einführung als Teil von EurexOTC Clear Release 7.1 am **15. Mai 2017** zu erreichen. D. h., die technische Konnektivität an die Produktionsumgebung wird zu diesem Zeitpunkt möglich sein.

Die Einführung von OTC FX-Produkten in Produktion unterliegt der Zulassung durch die Regulierungsbehörden und erfolgt im direkten Anschluss daran.

Mit EurexOTC Clear Release 7.1 plant Eurex Clearing außerdem einige Service-Erweiterungen für Interest Rate Swaps wie die Entkopplung von Abhängigkeiten zwischen Netting-Ebenen und OTC-Report-Verbesserungen. Diese Erweiterungen werden am **15. Mai 2017** in Produktion und am **5. April 2017** in Simulation eingeführt.

EurexOTC Clear-Neuer Service: Clearing von OTC FX Swaps, OTC FX Spots und OTC FX Forwards; Einführung von EurexOTC Clear Release 7.1

Mit diesem Rundschreiben möchte Eurex Clearing die Marktteilnehmer über ihre Kooperation mit 360T informieren. Im Rahmen dieser Kooperation plant EurexOTC Clear Service die Einführung des Clearings von OTC FX Swaps, OTC FX Spots und OTC FX Forwards (im Folgenden „OTC FX") für die Währungspaare EUR/USD und GBP/USD. Der Handel findet auf der 360T-Handelsplattform statt, wird durch Eurex Clearing verrechnet und im CLS CCP-Service, einem neuen Dienst, der von CLS für CCP-Abwicklungen entwickelt wurde, abgewickelt.

Eurex Clearing plant, die Schaffung der technischen Voraussetzungen für die produktive Einführung als Teil von EurexOTC Clear Release 7.1 am 15. Mai 2017 zu erreichen, d. h. die technische Konnektivität an die Produktionsumgebung wird zu diesem Zeitpunkt möglich sein.

Die Einführung von OTC FX-Produkten in Produktion unterliegt der Zulassung durch die Regulierungsbehörden und erfolgt im direkten Anschluss daran.

Alle funktionalen Änderungen sind in den Release-Dokumenten beschrieben, die in nächster Zeit entsprechend dem „EurexOTC Clear IRS Release 7.1 – Information Schedule" veröffentlicht werden.

Technische Erweiterungen zur Unterstützung von OTC FX-Produkten

- *EurexOTC Clear GUI- und Margin Calculator GUI-Erweiterung*

  Zur Unterstützung des neuen Service und der neuen Produkte werden das EurexOTC Clear GUI sowie das Margin Calculator GUI erweitert.

- *Neue OTC-Reports und Report-Erweiterungen*

  Strukturelle Änderungen an den Reports und FpML-Nachrichten, um zukünftige Einführungen von neuen Produkten, Lizenzen und Währungen einfacher abbilden zu können, wurden bereits mit Release 7.0 eingeführt. Als Teil von EurexOTC Clear Release 7.1 wird Eurex Clearing beginnen, bestehende Reports mit OTC FX-bezogenem Inhalt befüllen und wird, zur Unterstützung von OTC FX-Produkten, einige neue Reports einführen. Nur Mitglieder, die Interesse an dem Setup für den neuen Service haben, müssen ihre Reportsystemverarbeitung mit den erweiterten und neu eingeführten Reports/Report-XSDs aktualisieren.

Weitere, mit EurexOTC Clear Release 7.1 eingeführte funktionale und technische Änderungen

Mit EurexOTC Clear Release 7.1 plant Eurex Clearing zusätzlich u.a. die folgenden Service-Erweiterungen für Interest Rate Swaps:

- Entkopplung von Interdependenzen zwischen Netting-Ebenen. So wird es zum Beispiel für Mitglieder möglich sein, „Basic" (Level 1) und „Rate Blending" (Level 3) zu unterstützen, ohne „Fee Netting" (Level 2) beantragen zu müssen;
- OTC-Report-Erweiterungen (z. B. Sortieren in Reports, Angleichung der Namenskonventionen für Report-„Tag" „LiquidationGrp Name", neues Feld in Report CC203, welches den Status eines Geschäfts angibt).

Diese Erweiterungen werden am 15. Mai 2017 in Produktion und am 5. April 2017 in Simulation eingeführt. Bitte beachten Sie, dass diese Funktionen und Services Auswirkungen auf die internen Prozesse der Mitglieder haben können. Daher kann es für die Mitglieder erforderlich sein, ihre internen Prozesse und Schnittstellen zu aktualisieren. Wenn eine Kooperation mit Backoffice-Vendoren besteht, sollten die Mitglieder schnellstmöglich ihre Drittanbieter kontaktieren, sodass die nötigen Anpassungen rechtzeitig gemacht werden

können. Weitere Details sind dem Dokument „Functional Release Notes/IRS" zu entnehmen, welches Anfang Februar 2017 veröffentlicht wird.

Simulation

Der neue OTC FX-Service und andere Änderungen, die mit Release 7.1 eingeführt werden, werden entsprechend dem folgenden Zeitplan für die Simulation zur Verfügung stehen:

Datum/Phase	Teil	Umfang	Auswirkungen
Phase I: **20. Februar 2017/ 22. Februar 2017 (Beginn der Simulation)**	OTC Release 7.1/ FX	Verfügbarkeit von OTC FX-Produkten in der Eurex Clearing-Simulations-umgebung, Konnektivität an 360T	Mitglieder (die an OTC FX interessiert sind) müssen ein komplett ausge-fülltes „Static Data Form" vorlegen; Mitglieder müssen ihre Systeme aktualisieren (z. B. die Verarbeitung von Reports) mit neu eingeführten Werten
Phase II: **3. April 2017/ 5. April 2017 (Beginn der Simulation)**	OTC Release 7.1/ andere Produkte (IRS etc.)	Verfügbarkeit von anderen Erweiterungen, die mit OTC Release 7.1 eingeführt werden	Mitglieder müssen ihr System für die Änderungen aktualisieren (z. B. Verarbeitung von Reports, FpML-Verarbeitung), um die eingeführten Änderungen handhaben zu können
Phase III: **Anfang April 2017**	OTC Release 7.1/ FX	Verfügbarkeit von CLS CCP-Service in Simulation/JAS	Mitglieder (die an OTC FX interessiert sind) müssen die „Static Data Form" einschl. „CLS Static Data" vorlegen und ihre Systeme auf die Verar-beitung von CLS/Eurex Clearing-Mitteilungen vorbereiten

Mit der Verfügbarkeit aller Test- und Simulationsumgebungen in Phase III einschließlich der Konnektivität an 360T und CLS (JAS) stellt Eurex Clearing eine effektive und transparente Governance sowie effektive und effiziente Testmöglichkeiten sicher, sodass die Clearing-Mitglieder gut auf die Einführung des neuen Service vorbereitet sind.

Eurex Clearing empfiehlt Clearing-Mitgliedern, aktiv an dieser Simulationsphase teilzunehmen und bietet während der Vorbereitung und der Simulation umfangreichen Support. Mitglieder, die an diesem neuen Service interessiert sind, werden gebeten, bis Ende Januar 2017 das Formular „EurexOTC Clear Currency Products Static Data Form for Clearing Member (incl. the Appendix Clearing Member Static Data Collection for CLS Eurex Clearing Service JAS)" einzureichen. Wenn Sie persönlichen Support wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Key Account Manager bei Group Client Key Account Management Clearing.

Überblick der veröffentlichten Dokumente und „EurexOTC Clear Newsflash"

Ein Überblick über alle Dokumente, die im Zusammenhang mit der Einführung von EurexOTC Clear Release 7.1 aktualisiert werden, ist dem Dokument „EurexOTC Clear IRS Release 7.1 – Information Schedule" zu entnehmen, das diesem Rundschreiben als Anhang beigefügt ist.

Die folgenden Dokumente wurden bereits aktualisiert und in der Member Section der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com veröffentlicht:

Name des Dokuments/Pfad
• EurexOTC Clear Report Manual • EurexOTC Clear Sample Reports & XSDs **Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 7.1 > EurexOTC Clear Reports**
• FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples for Simulation • FpML Margin Calculator Interface Specification • FpML API XSD and Samples for Simulation • FpML API Interface Documents **Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 7.1 > Eurex Clearing FpML Interface**

Alle Dokumente können von der Member Section der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad heruntergeladen werden:

Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 7.1

Eurex Clearing nutzt den „EurexOTC Clear Simulation Newsflash" als regulären Informationskanal, um Ihre Simulations- und Vorbereitungsaktivitäten für die EurexOTC Clear-Releases zu unterstützen. Mit dem „Newsflash" informiert Eurex Clearing über allgemeine Fragen der Simulation, simulationsspezifisches Verhalten, bekannte Einschränkungen sowie über Aktualisierungen der Dokumentation (z. B. über die Veröffentlichung von funktionalen und technischen Dokumenten). In diesem Zusammenhang möchten wir daran erinnern, einen für EurexOTC Releases verantwortlichen Projektkoordinator zu benennen.

Bitte ergänzen Sie die Kontaktdaten unter dem folgenden Pfad in der Member Section der Eurex Clearing-Website:

Member Section > Contacts > Your internal contacts > Release Contacts

Wenn Sie Fragen zu den obigen Themen haben, wenden Sie sich bitte an Group Client Services & Administration unter Tel. +49-69-211-1 17 00 oder senden Sie eine E-Mail an memberservices@eurexclearing.com.

22. Dezember 2016

Action	EurexOTC Clear Release 7.1 Information Schedule	Q 4 2016			Q I 2017			Q 2 2017			Publication Date FX	Publication Date IRS
		10/2016	11/2016	12/2016	01/2017	02/2017	03/2017	4/2017	05/2017	06/2017		
Milestone	Announcement EurexOTC Clear			❍□							22/12/2016	01.08.2017
Release Update	EurexOTC Report Manual - final version			❍		□					22/12/2016	02.06.2017
Release Update	EurexOTC Clear Sample Reports & XSD - Updated and New Reports - final version			❍		□					22/12/2016	02.06.2017
Release Update	FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples for Simulation			❍			□				22/12/2016	03.06.2017
Release Update	FpML Margin Calculator Interface Specification			❍			□				22/12/2016	03.06.2017
Release Update	FpML API XSD and Samples for Simulation			❍			□				22/12/2016	03.06.2017
Release Update	FpML API Interface Documents			❍			□				22/12/2016	03.06.2017
Release Update	EurexOTC Clear Simulation Guide				❍		□				01.08.2017	03.06.2017
Release Update	EurexOTC Clear Static Data Form for Simulation				❍						01.08.2017	-
Release Update	EurexOTC Clear Functional Release Notes - final version				❍	□					01.08.2017	02.06.2017
Release Update	EurexOTC Clear GUI User Guide				❍□						01.08.2017	01.08.2017
Release Update	Margin Calculator Trade Template Field Description				❍□						01.08.2017	01.08.2017
Release Update	Margin Calculator User Guide + Templates				❍□						01.08.2017	01.08.2017
Release Update	EurexOTC Clear Risk Methodology Description - Programming Version					❍□					02.06.2017	02.06.2017
Milestone	Start of FX Release 7.1 Simulation					22.02.2017						
Release Update	Admission & On boarding forms*						❍*				03.06.2017	
Milestone	Start of IRS Release 7.1 Simulation							05.04.2017				
Milestone	Technical Go Live Production								15.05.2017			
Release Update	EurexOTC Clear Product list							□	❍*		04.02.2017	05.04.2017
Release Update	EurexOTC Clear Procedures Manual*							□	❍*		04.02.2017	05.04.2017
Milestone	Production Announcement*							□	❍*		04.02.2017	05.04.2017
Release Update	Clearing Conditions*							□	❍*		04.02.2017	05.04.2017
Milestone	Product Activation*									❍*		06.04.2017

Action	Update of Eurex Clearing classic system documentation	Q 4 2016			Q I 2017			Q 2 2017			Date FX	Date IRS
		10/2016	11/2016	12/2016	01/2017	02/2017	03/2017	4/2017	05/2017	06/2017		
Update	FSS member (message) communication document				❍						01.08.2017	-
New	Eurex Report Manual (++Preliminary CLS Settlement Report,End of Day CLS Settlement Report)				❍						01.08.2017	-
New	Sample Swift Messages				❍						01.08.2017	-

* publication dates are dependent on and subject to regulatory approval

❍ Update for FX

□ Update for IRS