clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 034/11

Datum: 11. April 2011
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

CCP: Ankündigung von CCP Release 7.0

Kontakt: Member Services & Admission, Tel. +49-69-211-1 17 00

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	CCP Release 7.0 Communication Calendar (nur in Englisch)

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing die Einführung von CCP Release 7.0 für den **21. November 2011** an.

CCP Release 7.0 umfasst Erweiterungen und neue Services für die CCP-Teilnehmer im Zusammenhang mit der Einführung von auf Xetra® gehandelten Aktien und Anleihen mit AKV (nicht girosammelverwahrt) in die CCP-Verarbeitung, der Unterstützung der Common Report Engine-Funktionalität, der Erweiterung des Member Settlement Instruction File (MSIF), Anpassungen im Zusammenhang mit der Verlängerung der Handelszeiten für GC Pooling®-Produkte bei Eurex Repo sowie der Einführung von CCP-Services für den Securities Lending-Markt durch Eurex Clearing.

Die CCP-Simulationsumgebung wird für Tests zwischen dem 4. Oktober und dem 11. November 2011 zur Verfügung stehen.

CCP Release 7.0 ist verpflichtend für alle CCP-Teilnehmer.

Bitte leiten Sie dieses Rundschreiben an alle in Ihrem Hause involvierten Abteilungen weiter.

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn

Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main

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

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:
Andreas Preuß (Vorsitzender), Jürg Spillmann, Thomas Book, Gary Katz, Michael Peters, Peter Reitz

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
Amtsgericht Frankfurt/Main

CCP: Ankündigung von CCP Release 7.0

Eurex Clearing wird CCP Release 7.0 am 21. November 2011 einführen.

Wesentliche Merkmale dieses Release sind die Einführung von auf Xetra® gehandelten Aktien und Anleihen mit AKV (nicht girosammelverwahrt) in die CCP-Verarbeitung, die Unterstützung der Common Report Engine-Funktionalität, die Erweiterung des Member Settlement Instruction File (MSIF), Anpassungen im Zusammenhang mit der Verlängerung der Handelszeiten für GC Pooling®-Produkte bei Eurex Repo für die Standardlaufzeit „Overnight“ sowie die Einführung von CCP-Services für die neue Initiative für den Securities Lending-Markt durch Eurex Clearing.

Die CCP-Simulationsumgebung wird für Tests zwischen dem 4. Oktober und dem 11. November 2011 zur Verfügung stehen.

Verschiebung der Zeiten für Abwicklungsinstruktionen und für das untertägige Reporting im Zusammenhang mit der Verlängerung der Handelszeiten für GC Pooling®-Produkte bei Eurex Repo

Mit Einführung des neuen CCP-Release werden Vorbereitungen für die Verlängerung der Handelszeiten für die Standardlaufzeit „Overnight” für GC Pooling®-Produkte bei Eurex Repo getroffen. Es ist geplant, den Handelsschluss von derzeit 16:00 Uhr MEZ auf 17:15 Uhr MEZ zu verschieben. Der Abwicklungsschluss bei RTS-versus-payment soll für Euro GC Pooling®-Transaktionen auf circa 17:45 Uhr MEZ gesetzt werden.

In diesem Zusammenhang wird das untertägige Reporting für alle Märkte und Asset-Klassen dahin gehend angepasst, dass alle untertägigen Reports, die derzeit um 18:00 Uhr MEZ bereitgestellt werden, in Zukunft um 18:35 Uhr MEZ zur Verfügung gestellt werden. Abwicklungsinstruktionen für Transaktionen aus dem Eurex Repo-Euromarkt und Eurex Bonds-Transaktionen, die an Clearstream Banking und Euroclear zur Abwicklung in den Übernacht-Verarbeitungsläufen gesendet werden, werden auch 30 Minuten später als gegenwärtig angestoßen. Aus diesem Grund muss die Verarbeitung von Geschäften in Euro-denominierten Anleihen im CCP sowie die Verarbeitung dieser Geschäfte bei den Teilnehmern entsprechend angepasst werden.

Die genannten Vorbereitungen werden mit der Einführung von CCP Release 7.0 implementiert; die tatsächliche Einführung der verlängerten Handelszeiten für GC Pooling® bei der Eurex Repo wird jedoch separat angekündigt und kann von der Einführung von CCP Release 7.0 abweichen.

Securities Lending

Mit CCP Release 7.0 plant Eurex Clearing, eine CCP-Lösung für den Markt der bilateralen Wertpapierleihe anzubieten. Die Einführung eines CCP minimiert das Kontrahentenrisiko und die Kreditinanspruchnahme der einzelnen Teilnehmer und reduziert im erheblichen Umfang das systemische Risiko für den Gesamtmarkt. Der Service der Eurex Clearing zielt darauf ab, die wesentlichen Eigenschaften des derzeitigen bilateralen Marktes für die verleihenden als auch für die aufnehmenden Kontrahenten abzubilden. Zusätzlich werden automatisierte Nachhandelsservices angeboten, die für die Wertpapierleihe charakteristisch sind. CCP-Teilnehmer, die das neue Angebot der Eurex Clearing nutzen möchten, müssen eine neue Clearing-Lizenz erwerben und entsprechende Set-up-Formulare für diesen Service einreichen.

Unterstützung der Common Report Engine-Funktionalität

Mit CCP Release 7.0 werden den CCP betreffende Reports auch über die Common Report Engine versandt. Die Common Report Engine wird mit Eurex Release 13.1 eingeführt. Dieser Service basiert auf einem sicheren FTP (Report)-Server und ermöglicht den Teilnehmern, bequem alle ihre ausgewählten Reports von einer einzigen Stelle zu beziehen. Die Common Report Engine wird unabhängig von der bestehenden MISS-Infrastruktur und den bestehenden SNA/SWIFT-Versandkanälen zur Verfügung gestellt. Die Verwendung von aktuell bestehenden Leitungen ist möglich, wenn bereits ein FTP-Kanal definiert ist.

Einführung von AKV-verwahrten Aktien und Anleihen, die auf Xetra® gehandelt werden

Eurex Clearing plant, den Cup-Service um AKV-verwahrte Aktien und Produkte mit fester Verzinsung (Girosammelverwahrung und AKV-Verwahrung) von Xetra® und Xetra® Frankfurt 2 zu erweitern. In einem ersten Schritt werden zunächst liquide AKV-verwahrte Aktien und Produkte mit fester Verzinsung für Xetra® und Xetra® Frankfurt 2 vom CCP unterstützt.

Es ist geplant, alle Instrumente in Euro zu handeln und bei CBF (Instrumente in Girosammelverwahrung) oder über das CBF Foreign Account (Instrumente in AKV-verwahrung) abzuwickeln.

Erweiterung des Member Settlement Instruction File (MSIF)

Um die Funktionalität des derzeitigen Member Settlement Instruction File (MSIF) zu erweitern, hat Eurex Clearing beschlossen, neue Funktionen parallel zu den bestehenden und über VALUES verfügbaren Funktionen des Brutto-Liefermanagement einzuführen. Da dies Instruktionen für Kauf- als auch Verkaufgeschäfte einschließt, wird zusätzlich das technische SWIFT-Nachrichtenformat MT541 (Receive against Payment) in MSIF-Format bereitgestellt.

Mit dem erweiterten Format des MSIF werden folgende zusätzliche Aktionen möglich sein:

- Verkauf-/Kaufgeschäft auf Bruttoverarbeitung setzen
- Verkauf-/Kaufgeschäft auf Nettoverarbeitung setzen
- Ein Verkaufgeschäft mit einem Kaufgeschäft manuell koppeln
- Manuelle Kopplung eines Verkaufgeschäfts entfernen
- Kennzeichen für die automatische Kopplung setzen (Kauf- und Verkaufgeschäft)
- Kennzeichen für die automatische Kopplung entfernen (Kauf- und Verkaufgeschäft)

Weitere Details werden im Dokument „Member File Based & SWIFT Interface" enthalten sein, das am 16. Mai 2011 veröffentlicht wird.

Aktualisierungen mit SWIFT-Release 2011

Aufgrund der für SWIFT-Release 2011 angekündigten Aktualisierungen wird Eurex Clearing die Auswirkung dieses Release auf die SWIFT-Nachrichten prüfen, die das CCP-System nutzt. Sollten die Änderungen das CCP-System betreffen, wird Eurex Clearing dies rechtzeitig bekannt geben.

Technische Änderungen

CCP Release 7.0 ist verpflichtend für alle Teilnehmer.

Ein neues Frontend-Software-Kit wird nicht versandt. Die letzte Version der CCP-Frontend-Software (CCP Release 6.0) muss bei allen Teilnehmern installiert sein. Die aktuelle Frontend-Software unterstützt Windows 2003 und Microsoft Windows Server 2008 R2 (64 bit) als MISS-Plattformen sowie Windows XP und Microsoft Windows 7 (64 bit) als Workstation-Plattformen. Solaris 10 wird als MISS und Workstation-Plattform unterstützt werden.

Simulation

Die Simulationsumgebung für CCP Release 7.0 wird den Teilnehmern ab dem 4. Oktober 2011 bis zum 11. November 2011 für Tests zur Verfügung stehen. Weitere Informationen zur Simulation werden wir zu einem späteren Zeitpunkt veröffentlichen.

Dokumentation

Der Kommunikationskalender in der Anlage enthält einen Überblick über die geplanten Publikationen im Zusammenhang mit CCP Release 7.0. Die erste Veröffentlichung von Teilnehmerdokumenten, inklusive der vorläufigen Versionen der Release Notes, der Reportbeschreibungen, des Member File Based Interface sowie der Customer Roadmap, ist für den 16. Mai 2011 vorgesehen.

Weitere Dokumente zu den Services und Informationen zur Simulation werden zu einem späteren Zeitpunkt zur Verfügung gestellt.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte unser Member Services & Admission-Team unter der Telefonnummer +49-69-2 11-1 17 00.

11. April 2011

Introduction of CCP Release 7.0

Communication Calendar

	Year	2011					
	Month	Apr	May	Aug	Sep	Oct	Nov
	Day	11	16	15	05	17	21
Member Communication Calendar	11.04.11	X					
Release Notes - Preliminary Version	16.05.11		X				
Customer Roadmap	16.05.11		X				
Member File Based & SWIFT Interface	16.05.11		X				
Description of Report Raw Data	16.05.11		X				
Development Guide Field Values Overview	16.05.11		X				
Common Report Engine User Guide	16.05.11		X				
Release Notes - Final Version	15.08.11			X			
Description Reports Layout	15.08.11			X			
Member File Based & SWIFT Interface - Update	15.08.11			X			
Description of Report Raw Data - Update	15.08.11			X			
Development Guide Field Values Overview - Update	15.08.11			X			
Member Simulation Guide	05.09.11				X		
Forms (Setups)	05.09.11				X		
Buy-In User Guide	17.10.11					X	
Buy-In Tool Guide	17.10.11					X	
User Guide CCP	17.10.11					X	
Preisverzeichnis / Price List	17.10.11					X	
Clearing Conditions	17.10.11					X	
Production Launch	**21.11.11**						X