X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 300/11*

Datum: 16. Dezember 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

⚠ **Hohe Priorität**

Eurex Release 14.0: Ausblick auf die erste Jahreshälfte 2012

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 183/11, 242/11, 249/11, 251/11, 252/11, 273/11, 277/11, 297/11

Kontakt: Member Services & Admission, Tel. +49-69-211-1 17 00,
E-Mail: customer.support@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Alle Abteilungen	keine

Zusammenfassung:

Anfang November 2011 wurde Eurex Release 14.0 erfolgreich implementiert. Das Release beinhaltet Erweiterungen in den Bereichen Handel und Abwicklung, Report-Änderungen und verschiedene technische Modifikationen. Zusätzlich beinhaltet das Release die Entwicklung von drei neuen optionalen Schnittstellen: das „Eurex FIX Gateway“, das „Eurex Market Data Interface“ und das „Eurex Clearing FIXML Interface“.

Die Eurex Gruppe verbessert fortlaufend die IT-Infrastruktur. Entsprechend werden in der ersten Hälfte des Jahres 2012 nacheinander verschiedene funktionale und technische Erweiterungen eingeführt. Das vorliegende Rundschreiben beschreibt die untenstehenden Änderungen, die die Eurex-Teilnehmer für die Bereiche Handel und Clearing erwarten können, mit den jeweiligen Einführungsterminen:

- Aktivierung des „Eurex FIX Gateway“ und des „Eurex Market Data Interface“ in Produktion
- Änderungen und neue Funktionen für das „Eurex Clearing FIXML Interface“
- Änderungen an der Enhanced Risk Solution
- Report-Änderungen

Das Rundschreiben enthält außerdem Details zur Deaktivierung von Funktionalitäten der VALUES API und untertägigen Risiko-Reports, wie im Eurex-Rundschreiben 183/11 angekündigt. Die folgenden Maßnahmen werden in der ersten Jahreshälfte 2012 umgesetzt:

- Deaktivierung der Quote Maintenance-Funktionalität in VALUES API
- Deaktivierung von Risk und Collateral Management Requests in VALUES API
- Deaktivierung der Intraday Risk Reports.

Eurex Release 14.0: Ausblick auf die erste Jahreshälfte 2012

Mit der Implementierung von Eurex Release 14.0 im November 2011 wurden verschiedene funktionale und technische Erweiterungen eingeführt. Die Eurex Gruppe verbessert fortlaufend die IT-Infrastruktur. Entsprechend werden in der ersten Hälfte des Jahres 2012 schrittweise verschiedene funktionale und technische Erweiterungen eingeführt. Außerdem werden der Eurex Technology Roadmap entsprechend einige Funktionalitäten in VALUES API eingestellt.

1. Eurex FIX Gateway und Eurex Market Data Interface

Bei der Einführung von Eurex Release 14.0 wurde seitens der Eurex entschieden, die zwei neuen optionalen Schnittstellen „Eurex FIX Gateway“ und „Eurex Market Data Interface“ in der Produktionsumgebung nicht zum avisierten Zeitpunkt zu aktivieren. Die Verschiebung wurde im Eurex-Rundschreiben 273/11 angekündigt.

1.1. Eurex FIX Gateway

Die neue optionale Schnittstelle „Eurex FIX Gateway“ ist derzeit in der Eurex-Simulationsumgebung verfügbar. Eurex plant, die neue Schnittstelle in der Eurex-Produktionsumgebung am **23. Januar 2012** zu aktivieren.

Um sicherzustellen, dass das „Eurex FIX Gateway“ den Anforderungen der Teilnehmer optimal entspricht, wird die Schnittstelle erweitert, um die folgenden Requests verarbeiten zu können:

- Quote Requests
- Cross Requests

Beide Erweiterungen werden in der Eurex-Produktionsumgebung am **11. Juni 2012** aktiviert. Zum Testen in der Eurex-Simulationsumgebung stehen sie ab dem **28. Mai 2012** zur Verfügung.

1.2. Eurex Market Data Interface

Die neue optionale Schnittstelle „Eurex Market Data Interface” ist derzeit in der Eurex-Simulationsumgebung verfügbar. Eurex plant, die neue Schnittstelle in der Eurex-Produktionsumgebung am **6. Februar 2012** zu aktivieren.

Durch die Erweiterung der Schnittstelle „Eurex Market Data Interface” unterstützt Eurex den „Overlay“-Wert für die „Market Data Update Action“ (MDUpdateAction). Details zu der Änderung sind dem aktualisierten Dokument „Eurex Market Data Interface Specification“ zu entnehmen. Das Dokument wird am **19. Dezember 2011** auf der Eurex-Website veröffentlicht.

Die erweiterte Version der „Eurex Market Data Interface“ steht zu Testzwecken ab dem **4. Januar 2012** in der Eurex-Simulationsumgebung zur Verfügung.

2. Änderungen und neue Funktionen für das Eurex Clearing FIXML Interface

Wie in Eurex-Rundschreiben 242/11 beschrieben, werden die neuen Funktionen des optionalen „Eurex Clearing FIXML Interface“ schrittweise eingeführt.

Entsprechend der Einführung neuer Funktionalitäten in der „Eurex Clearing FIXML Interface“ wird die zugehörige Dokumentation ebenfalls schrittweise veröffentlicht. Die aktualisierten Dokumente der Schnittstellendokumentationen werden in der Member Section der Eurex-Website veröffentlicht. Über zusätzliche Funktionen, die in der ersten Hälfte des Jahres 2012 aktiviert werden, informieren wir Sie in separaten Eurex-Rundschreiben.

Um Teilnehmern einen besseren Einblick in die optionalen Schnittstellen der Eurex zu geben, sind unter dem folgenden Pfad einige Online-„Screencasts“ auf der Eurex-Website veröffentlicht worden:

www.eurexchange.com > Technology > Eurex Release 14.0 > Education

Zur direkten Weiterleitung zu den „Screencasts“, klicken Sie auf den folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/technology/r14/education_en.html

3. Änderungen an der Enhanced Risk Solution

Um die Enhanced Risk Solution an den im neuen „Eurex Clearing FIXML Interface“ genutzten FIXML-Industriestandard anzugleichen, werden einige Nachrichtenlayouts geändert. Die von den Änderungen betroffenen Nachrichten sind:

- Trading Session Status
- Margin Requirement Inquiry
- Margin Requirement Inquiry Acknowledgment
- Margin Requirement Report
- Position Report
- Margin Parameter Utilization Inquiry
- Margin Parameter Utilization Report
- Risk Limit Request
- Risk Limit Report
- Risk Limit Definition Request
- Risk Limit Definition Request Acknowledgment

Eine aktualisierte Version des Dokuments „Enhanced Risk Solution Interface Specification“ wird im Januar 2012 in der Member Section der Eurex-Website www.eurexchange.com veröffentlicht.

Die neue Version der „Enhanced Risk Solution“ wird am **7. Mai 2012** in der Eurex-Produktionsumgebung aktiviert. Sie steht ab dem **5. März 2012** bereits zu Testzwecken in der Eurex-Simulationsumgebung zur Verfügung, um Teilnehmern ausreichend Zeit zu geben, ihre Applikationen den Änderungen entsprechend anzupassen.

4. Änderungen von Reports

Eurex wird zwei Tagesendreports ändern und diese im Laufe des Update-Zyklus in der ersten Jahreshälfte 2012 an die Teilnehmer ausliefern.

4.1. Änderungen in den Reports CB010 und CB011

In der Textversion der Reports CB010 und CB011 wird das Feld „StlPrc/Prc” (Settlement Price) geändert und damit an den xml-Report angepasst. Damit wird das Feld nicht mehr leer bleiben (Wert = Null), sondern den korrekten Wert „0.0000“ enthalten.

Bitte beachten Sie, dass diese Änderung nur die Textversion der Reports betrifft. Die XML-Version enthält bereits den korrekten Wert.

Die geänderten Reports werden am **7. Mai 2012** in der Eurex-Produktionsumgebung veröffentlicht und stehen bereits ab dem **5. März 2012** zu Testzwecken in der Eurex-Simulationsumgebung zur Verfügung.

4.2. Änderung im Report CE050

Im Report CE050 wird das neue Feld “cshRefId” hinzugefügt. Dieses Feld enthält eine Referenz-ID, die benötigt wird, um FX-Transaktionen einer bestimmten Teilnehmerposition zuzuordnen.

Die Änderung ist abhängig von der Einführung von FX-Derivaten an Eurex und wird, zusammen mit der Einführung dieser Produkte, die für das zweite Quartal 2012 geplant ist, umgesetzt. Das „Report Reference Manual” wird entsprechend aktualisiert.

5. Deaktivierung von Funktionalitäten

Im Juli 2011 hat Eurex das Rundschreiben 183/11 veröffentlicht. Darin wurde die Eurex Technology Roadmap erläutert und ein High Level-Plan zur Deaktivierung von VALUES API veröffentlicht. Weitere Details zur geplanten mittelfristigen Abschaltung von VALUES API-Funktionalitäten und Reports sind wie folgt:

5.1. Deaktivierung der Quote Maintenance in VALUES API

Eurex wird die Quote Maintenance-Funktionalität in VALUES API abschalten. Teilnehmer, die die Quote Maintenance-Funktionalität im Eurex®-System weiterhin über VALUES API-basierte eigene Applikationen oder solche von Drittanbietern nutzen, müssen zur nachrichtenbasierten Enhanced Transaction Solution-Schnittstelle migrieren. Die neue optionale Schnittstelle „Eurex FIX Gateway” unterstützt die Quote Maintenance nicht.

Die folgenden VALUES API-Requests werden deaktiviert:

Request-Gruppe	Request
Pro-Rata Futures	Enter Single Leg Quote
	Delete Single Leg Quote
	Enter Double Leg Quote
	Delete Double Leg Quote
Price-Time Futures	Enter Single Leg Quote
	Delete Single Leg Quote
	Enter Double Leg Quote
	Delete Double Leg Quote
Options	Enter Single Leg Quote
	Delete Single Leg Quote
	Delete Mass Quote
	Enter Mass Quote
Strategies	Enter Strategy Quote
	Delete Strategy Quote
Own Quote Inquiries	Inquire Own Strategy Quote
	Inquire Own Single Leg Quote
	Inquire Own Double Leg Quote

Bitte beachten Sie, dass die Quote Maintenance-Funktionalität über das @X-ceed Handels-GUI von dieser Deaktivierung nicht betroffen ist.

Die Quote Maintenance-Funktionalität in VALUES API wird am **6. Februar 2012** in der Eurex-Simulationsumgebung deaktiviert, um Teilnehmern ausreichend Zeit für ausführliche Tests zu geben. Am **2. April 2012** werden die Änderungen in der Eurex-Produktionsumgebung aktiviert.

5.2. Deaktivierung von VALUES API Risk- und Collateral Management-Requests

Eurex Clearing wird Risk- und Collateral Management-Anfragen in VALUES API deaktivieren. Die folgenden VALUES API-Anfragen werden deaktiviert:

Risk Management Requests	Collateral Management Requests
Inquire Daily Margin	Inquire Security Movement
Inquire Margin Requirement Information	Inquire Collateral Security
Inquire Margined Position	Inquire Guarantee Position
Inquire Option Margin Parameters	Inquire CSD List
Subscribe Margin Requirement Information	Inquire CSD Detail
	Inquire CSD Account
	Enter Specific Equity Collateral
	Inquire Specific Equity Collateral
	Inquire Collateral Pool
	Inquire Collateral Pool Relation
	Inquire Collateral Pool Status
	Inquire Collateral Transaction
	Modify Collateral Transaction
	Enter Cash Collateral Transaction
	Enter Security Collateral Transaction

Die Risk- und Collateral Management-Requests in VALUES API werden am **5. März 2012** in der Eurex-Simulationsumgebung deaktiviert, um Teilnehmern ausreichend Zeit für ausführliche Tests zu geben. Am **7. Mai 2012** werden die Änderungen in der Eurex-Produktionsumgebung aktiviert.

5.3. Deaktivierung von Intraday Risk Reports

Eurex Clearing stellt die Verteilung der folgenden untertägigen Risiko-Reports ein:

- RPTCI140 Variation Premium
- RPTCI042 Margin Call
- RPTCI050 Daily Margin
- RPTCI051 Specific Equity Collateral
- RPTCI055 Daily Margin Offset
- RPTCI060 Daily Margin Summary

Alle Teilnehmer, die auch in Zukunft untertägigen Risiko-Reports benötigen, müssen hierfür die Enhanced Risk Solution nutzen. Über diese Schnittstelle können Teilnehmer Intraday Risk- und Position-Daten in Echtzeit empfangen.

Die Deaktivierung der Intraday Risk Reports in der Eurex Release 14.0-Produktion findet am **7. Mai 2012** statt. Um ausführliches Testen zu ermöglichen, stehen die Änderungen ab dem **5. März 2012** in der Eurex Release 14.0-Simulation zur Verfügung.

16. Dezember 2011