clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 038/17

Datum: 24. April 2017
Empfänger: Alle EurexOTC Clear Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

EurexOTC Clear IRS Release 7.1: Ankündigung des Produktionsstarts

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 153/16

Kontakt: Ihr Clearing Key Account Manager

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	Readiness Statement für EurexOTC Clear Release 7.1

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing den Produktionsstart von EurexOTC Clear IRS Release 7.1 am **15. Mai 2017** an. Eine Beschreibung der Änderungen, die mit EurexOTC Clear IRS Release 7.1 eingeführt werden, entnehmen Sie bitte dem Eurex Clearing-Rundschreiben 153/16 sowie den „EurexOTC Clear Functional Release Notes - OTC IRS“.

Bitte beachten Sie, dass die mit diesem Release eingeführten Funktionen und Services Auswirkungen auf die Schnittstellen und Reports von Eurex Clearing haben werden.

Unter Bezugnahme auf die Allgemeinen Geschäftsbedingungen zum Vertrag über die technische Anbindung an die Clearing-EDV der Eurex Clearing AG (Eurex Clearing) (Anschlussvertrag) bitten wir die Eurex Clearing-Mitglieder, das ausgefüllte „Readiness Statement“ spätestens **bis Freitag, 12. Mai 2017** zurückzusenden.

Desweiteren aktualisiert Eurex Clearing die Prisma Margin Estimator Library (PME), um die Funktionalität der PME nach den Änderungen, die mit EurexOTC Clear Release 7.1 und Prisma 5.1 eingeführt werden, sicherzustellen.

eurex clearing

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

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

EurexOTC Clear IRS Release 7.1: Ankündigung des Produktionsstarts

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing den Produktionsstart von EurexOTC Clear IRS Release 7.1 am 15. Mai 2017 an. Eine Beschreibung der Änderungen, die mit EurexOTC Clear IRS Release 7.1 eingeführt werden, entnehmen Sie bitte dem Eurex Clearing-Rundschreiben 153/16 sowie den „EurexOTC Clear Functional Release Notes - OTC IRS“.

Bitte beachten Sie, dass die mit diesem Release eingeführten Funktionen und Services Auswirkungen auf die Schnittstellen und Reports von Eurex Clearing haben werden.

Der folgende Überblick enthält wichtige Informationen zu den Dokumenten, die Anfang Mai 2017 in der Member Section der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com veröffentlicht werden:

Veröffentlichte Dokumente	
Aktion	**Name des Dokuments/Pfad**
Release Update	• EurexOTC Clear Procedure Manual - IRS / FX • EurexOTC Clear Product List - IRS / FX • EurexOTC Clear Risk Methodology Description - FX **Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 7.1 > Overview and Functionality**

1. Funktionale und technische Änderungen für OTC IRS

Eurex Clearing erweitert ihren EurexOTC Clear Service for IRS durch die Einführung von funktionalen und Systemänderungen mit OTC Release 7.1. Ab dem 15. Mai 2017 stehen die folgenden Änderungen den Clearing-Mitgliedern und Registrierten Kunden zur Verfügung:

Funktionale Änderungen:

- Eurex Clearing entkoppelt die Abhängigkeiten zwischen den Netting-Ebenen, um den Mitgliedern z.B. zu ermöglichen, „Rate Blending“ (Level 3) zu bekommen, ohne „Fee Netting“ (Level 2) beantragen zu müssen. Das Konto-Attribut „Exclude FeeNetting” kann im EurexOTC Clear GUI gepflegt werden und die Set-up-Optionen sind wie folgt: Markiert mit „Y”: Entgelt-Geschäfte werden vom Netting ausgeschlossen oder markiert mit „N”: Entgelt-Geschäfte sind auch im Netting eingeschlossen (Default Setting).

Report-Erweiterungen:

- Neues Feld in den Reports CC203 und CC222, welches den Status eines Geschäfts angibt
- Angleichung der Namenskonventionen für Report-„Tag“ „LiquidationGrp Name"
- Zusätzliche Erstellung der Reports CI201 und CB200, sobald ein Geschäft nach Schließung einer Auktion neu transferiert wird (Transfer des Geschäfts im Default Management-Prozess)

2. Produktionsvorbereitung

Bitte beachten Sie, dass die Funktionen und Services, die mit diesem Release eingeführt werden (wie Reports und FpML-Nachrichten) Auswirkungen auf die Schnittstellen von Eurex Clearing haben. Bitte aktualisieren Sie Ihre Systeme (z.B. für die Verarbeitung von Reports) mit den neu erstellten Schemas (z.B. Report-XSDs), die ab dem 15. Mai 2017 (Geschäftsbeginn) für EurexOTC Clear IRS Release 7.1 gültig sind, damit Sie auf den Produktionsstart vorbereitet sind.

Bitte beachten Sie: Nach der Batch-Verarbeitung am Freitag, den 12. Mai 2017, werden die Reports auf Basis der EurexOTC Clear Release 7.0-Formate generiert. Untertägige und Tagesend-Reports werden ab Montag, den 15. Mai 2017, Geschäftsbeginn, auf Basis der EurexOTC Clear Release 7.1-Formate generiert.

Ein Satz aller geänderten XSDs wurde zum Download in der Member Section auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Pfad eingestellt:

Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 7.1 > EurexOTC Clear Reports > EurexOTC Clear Sample Reports & XSD - Updated and New Reports

3. Readiness Statement

Unter Bezugnahme auf die Allgemeinen Geschäftsbedingungen zum Vertrag über die technische Anbindung an die Clearing-EDV der Eurex Clearing AG (Eurex Clearing) (Anschlussvertrag) bitten wir die Eurex Clearing-Mitglieder, das ausgefüllte „Readiness Statement“ spätestens bis **Freitag, den 12 Mai 2017** zurückzusenden.

Das „Readiness Statement” steht unter dem folgenden Link in der Member Section der Eurex Clearing-Website zum Herunterladen zur Verfügung:

Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 7.1 > Overview & Functionality

4. Clearing von OTC FX Swaps, OTC FX Spots und OTC FX Forwards

Mit Eurex Clearing-Rundschreiben 153/16 hat Eurex Clearing über ihre Kooperation mit 360T informiert und plant, das Clearing von OTC FX Swaps, OTC FX Spots und OTC FX Forwards (im Folgenden „OTC FX”) für die Währungspaare EUR/USD und GBP/USD einzuführen.

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 wird die Schaffung der technischen Voraussetzungen für die produktive Einführung als Teil von EurexOTC Clear Release 7.1 am 15. Mai 2017 erreichen. Die Einführung/Aktivierung von OTC FX-Produkten in Produktion unterliegt der Zulassung durch die Regulierungsbehörden und erfolgt im direkten Anschluss daran. Die Einführung/Aktivierung wird in einem separaten Rundschreiben nach der Zulassung durch die Regulierungsbehörden angekündigt. In diesem Zusammenhang werden Zulassungsformulare und andere relevante On-Boarding-Informationen rechtzeitig bereitgestellt.

Dennoch werden mit der technischen Aktivierung am 15. Mai 2017 die folgenden Reports OTC FX-Daten in bereits bestehenden Feldern haben:

RPT - Code	Report	Format	File-Name	Bemerkungen
CC210	Interest Rate Curves Report	csv	Curve ID	For FX Curves: <CurveCurrency>.<BasisDiscountCurveCurrency>_COLL.1D Spot rates: FX.<CurveCurrency>.<BasisDiscountCurveCurrency>
			Value Type	Specific type of interest rate: S – Discount factor (mid), Expected Inflation index level (mid) and current inflation fixings for ZCIS, FX spot rate Z – Zero rate (mid)
CC220	Liquidity Table	csv	Product Type	For FX: FX
			Currency	For FX: Hedge swap currency pair, possible values: EUR_USD, GBP_USD
			Maturity	For FX: empty
			Liquidity Set ID	For FX: 5
CC221	Parameter File	csv	Liquidation Group String	For FX: Always filled with PFX01

5. Eurex Clearing Prisma Margin Estimator

Eurex Clearing aktualisiert die Prisma Margin Estimator Library (PME), um die Funktionalität der PME nach den Änderungen, die mit EurexOTC Clear Release 7.1 und Prisma 5.1 eingeführt werden, sicherzustellen.

Zur Vorbereitung der Einführung wurde das Dokument „Eurex Clearing Prisma Margin Estimator Release Notes" in der Member Section auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad bereitgestellt:

Member Section > Risk & Collateral Management > Eurex Clearing Prisma Margin Estimator PME > Information & Contacts

Bei weiteren Fragen oder Kommentaren zu diesem Thema wenden Sie sich bitte an die E-Mail: prisma-calculator@eurexclearing.com.

Sollten Sie generell Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Ihren Clearing Key Account Manager.

24. April 2017