clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 094/16

Datum: 12. Juli 2016
Empfänger: Alle EurexOTC Clear Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

EurexOTC Clear für Interest Rate Swaps: Einführung von EurexOTC Clear Release 7.0

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

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Nur in Englisch:

EurexOTC Clear IRS Release 7.0 Information Schedule

Zusammenfassung:

Mit EurexOTC Clear Release 7.0 wird Eurex Clearing den EurexOTC Clear-Service für Interest Rate Swaps (IRS) um zusätzliche Funktionen und Services erweitern:

- Norwegische Krone (NOK), Schwedische Krone (SEK), Dänische Krone (DKK) und Polnischer Zloty (PLN) als weitere Produktwährungen
- Britisches Pfund (GBP) als Clearing-Währung
- Weitere Änderungen und Erweiterungen am EurexOTC Clear GUI, dem Margin Calculator, bei Reports und FpML-Nachrichten

Die Daten des neuen Release sind wie folgt:

Start der Simulation: **6. Oktober 2016**

Produktionseinführung: **21. November 2016**

Bitte beachten Sie, dass die Funktionen und Services, die mit diesem Release eingeführt werden, Auswirkungen auf die internen Prozesse der Mitglieder haben können. Daher ist es für die Mitglieder möglicherweise notwendig, ihre internen Prozesse und Schnittstellen anzupassen. Bei einer bestehenden Kooperation mit Back Office-Vendoren sollten Mitglieder diese sobald wie möglich kontaktieren, sodass notwendige Anpassungen zeitnah vorgenommen werden können.

EurexOTC Clear für Interest Rate Swaps: Einführung von EurexOTC Clear Release 7.0

Mit EurexOTC Clear Release 7.0 wird Eurex Clearing den EurexOTC Clear-Service für Interest Rate Swaps (IRS) um zusätzliche Funktionen und Services erweitern:

- Norwegische Krone (NOK), Schwedische Krone (SEK), Dänische Krone (DKK) und Polnischer Zloty (PLN) als weitere Produktwährungen
- Britisches Pfund (GBP) als Clearing-Währung
- Weitere Änderungen und Erweiterungen am EurexOTC Clear GUI, dem Margin Calculator, bei Reports und FpML-Nachrichten

Die Daten des neuen Release sind wie folgt:

Start der Simulation:	6. Oktober 2016
Produktionseinführung:	21. November 2016

Bitte beachten Sie, dass die Funktionen und Services, die mit diesem Release eingeführt werden, Auswirkungen auf die internen Prozesse der Mitglieder haben können. Daher ist es für die Mitglieder möglicherweise notwendig, ihre internen Prozesse und Schnittstellen anzupassen. Bei einer bestehenden Kooperation mit Back Office-Vendoren sollten Mitglieder diese sobald wie möglich kontaktieren, sodass notwendige Anpassungen zeitnah vorgenommen werden können.

Funktionale Änderungen und Erweiterungen

- Eurex Clearing erweitert die Produktpalette um Interest Rate Swaps (IRS) und Forward Rate Agreements (FRA) in Norwegischen Kronen, Schwedischen Kronen, Dänischen Kronen und Polnischen Zloty. Mitglieder, die IRS und FRA in diesen Währungen unterstützen wollen, benötigen die entsprechende Geldinfrastruktur. Das heißt, dass ein EurexOTC Clear IRS Clearing-Mitglied für diese Währungen entweder eine direkte Verbindung zu einer Payment Bank benötigt oder eine Vereinbarung mit einer Korrespondenzbank unterhält, welche eine solche Verbindung hat.
- Zusätzlich zu Euro (EUR) und Schweizer Franken (CHF) wird Eurex Clearing das Britische Pfund als weitere Clearing-Währung für IRS und FRA in den EurexOTC Clear Service einführen.

Technische Änderungen und Erweiterungen

- Der CC210/CI210 Interest Rate Curve Report wird, zusätzlich zu den aktuell ausgewiesenen Zinssätzen und Abzinsungsfaktoren für bestimmte Bewertungstermine, um tägliche, interpolierte Zinssätze und Abzinsungsfaktoren für Kurven erweitert.
- Mit EurexOTC Clear Release 7.0 wird für alle Geschäfte ein „Unique Swap Identifier" (USI) generiert. Derzeit wird ein USI nur für Geschäfte generiert, die unter die Meldepflichten der „Commodity Futures Trading Commission" (CFTC)/Dodd-Frank fallen. Es sind zusätzliche Felder in den FpML-Nachrichten vorgesehen, um weitere Meldepflichten der CFTC/Dodd-Frank zu erfüllen. Diese Änderungen erfolgen zur Vorbereitung auf die Meldung aller von Eurex Clearing verrechneten OTC IRS-Transaktionen an US-amerikanische „Swap Data Repositories" (SDR), wie von der CFTC entsprechend ihrer Vorschrift „17 CFR Part 45" gefordert. Die Meldepflicht basiert auf der Registrierung von Eurex Clearing als „Derivatives Clearing Organization" (DCO) am 1. Februar 2016. Die entsprechende Struktur zur Erfüllung dieser Meldepflicht wird bis Ende 2016 eingeführt. Weitere Hintergrundinformationen stellen wir vor Einführung des Reporting in einem gesonderten Eurex Clearing-Rundschreiben zur Verfügung.

- Einige strukturelle Änderungen in Reports und FpML-Nachrichten werden mit EurexOTC Release 7.0 umgesetzt, um zukünftige Einführungen von neuen Produkten, Lizenzen und Währungen einfacher abzubilden. Technische Änderungen und Änderungen in Reports müssen von Mitgliedern und Vendoren berücksichtigt werden. Der technische Start in der Produktion wird mit diesem Release stattfinden.

Wir werden in Kürze weitere funktionale und technische Details für den Start von EurexOTC Release 7.0 veröffentlichen.

Überblick über die veröffentlichten Dokumente

Eine Übersicht der Dokumente, die im Zusammenhang mit der Einführung von EurexOTC Clear Release 7.0 aktualisiert werden, kann dem Dokument „EurexOTC Clear IRS Release 7.0 Information Schedule“ entnommen werden, welches sich im Anhang zu diesem Rundschreiben befindet. Alle Dokumente können auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com ab dem in der Member Section angegebenen Datum unter dem folgenden Pfad heruntergeladen werden:

Eurex Clearing Member Section > Technologie > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > IRS Release 7.0

Sollten Sie Fragen haben oder nähere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Group Client Services & Administration unter Tel. +49-69-211-1 17 00 oder memberservices@eurexclearing.com.

12. Juli 2016

Action	EurexOTC Clear IRS Release 7.0 Information Schedule	Q III 2016			Q IV 2016		
		07/2016	08/2016	09/2016	10/2016	11/2016	12/2016
Release Update	Release Announcement EurexOTC Clear Release 7.0	☐					
Release Update	EurexOTC Clear Functional Release Notes - final version		☐				
Release Update	EurexOTC IRS Report Manual - final version		☐				
Release Update	EurexOTC Clear Sample Reports & XSD - Updated and New Reports - final version		☐				
Release Update	EurexOTC Clear IRS GUI User Guide			☐			
Release Update	EurexOTC Clear Simulation Guide			☐			
No changes	Margin Calculator Trade Template Field Description			☐			
No changes	Margin Calculator User Guide + Templates			☐			
No changes	FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples for Simulation			☐			
Release Update	FpML Margin Calculator Interface Specification			☐			
Release Update	FpML API XSD and Samples for Simulation			☐			
Release Update	FpML API Interface Documents			☐			
Release Update	EurexOTC Clear Risk Methodology Description			☐			
Milestone	Start of IRS Release 6.1 Simulation				06.10.2016		
Release Update	EurexOTC Clear Product list				☐		
Release Update	EurexOTC Clear IRS Procedures Manual				☐		
	Production Annoucement				☐		
Release Update	Clearing Conditions					☐	
Milestone	Start of EurexOTC Clear IRS Release 7.0					21.11.2016	