

clear to trade



## eurex clearing rundschreiben 088/15

**Datum:** 3. August 2015  
**Empfänger:** Alle EurexOTC Clear Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden von Eurex Clearing AG und Vendors  
**Autorisiert von:** Heike Eckert

### EurexOTC Clear for Interest Rate Swaps: Einführung EurexOTC Clear Release 6.0

**Kontakt:** Trading & Clearing Services, T +49-69-211-1 17 00, [memberservices@eurexclearing.com](mailto:memberservices@eurexclearing.com)

**Zielgruppe:**

➡ Alle Abteilungen

**Anhang:**

Nur in englischer Sprache:  
EurexOTC Clear IRS Release 6.0 Information Schedule

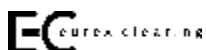
### Zusammenfassung:

Mit EurexOTC Clear Release 6.0 wird Eurex Clearing den EurexOTC Clear-Service für Interest Rate Swaps (IRS) um zusätzliche Funktionen und Services erweitern.

Die Daten des neuen Release sind wie folgt:

<b>Release:</b>	<b>EurexOTC Clear Release 6.0</b>
<b>Start der Simulation:</b>	<b>21. September 2015</b>
<b>Produktionseinführung:</b>	<b>9. November 2015</b>

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



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

T +49-69-211-1 17 00  
F +49-69-211-1 17 01  
[memberservices@eurexclearing.com](mailto:memberservices@eurexclearing.com)  
Internet:  
[www.eurexclearing.com](http://www.eurexclearing.com)

Vorsitzender des  
Aufsichtsrats:  
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:  
Dr. Thomas Book (Vorsitzender),  
Heike Eckert, Matthias Graulich,  
Thomas Laux, Erik Tim Müller

Aktiengesellschaft mit  
Sitz in Frankfurt/Main  
HRB Nr. 44828  
USt-IdNr. DE194821553  
Amtsgericht  
Frankfurt/Main

## **EurexOTC Clear for Interest Rate Swaps: Einführung EurexOTC Clear Release 6.0**

Mit EurexOTC Clear Release 6.0 wird Eurex Clearing den EurexOTC Clear-Service für Interest Rate Swaps (IRS) um zusätzliche Funktionen und Services erweitern.

Die Daten des neuen Release sind wie folgt:

Release:	EurexOTC Clear Release 6.0
Start der Simulation:	21. September 2015
Produktionseinführung:	9. November 2015

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

### **Funktionale Änderungen und Erweiterungen**

#### **Zulassung unlimitierter Positionskonten ("Flex Accounts") für Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden**

Die bestehende EurexOTC Clear IRS-Kontenstruktur erlaubt es Teilnehmern, zwischen eigenen und Kundengeschäften zu unterscheiden. Mit der flexiblen Kontenstruktur kann eine unbegrenzte Anzahl an Positionskonten aufgesetzt werden. Diese flexible Kontenstruktur kann sowohl von Kunden als auch von Fonds-Managern genutzt werden.

Die flexible Kontenstruktur wird für alle Kundengruppen und über alle Segregationsmodelle hinweg angeboten werden, d.h. für das Grund-Clearingmodell/Net Omnibus-Clearingmodell (Omnibus Segregated Account (OSA/MOSA)) sowie für das Individual-Clearingmodell (Individual Segregated Account (ISA)). Die Namenskonvention flexibler Konten sieht vor, dass Kunden individuelle Kontonamen wählen können. Dabei dürfen jedoch keine Kontonamen vergeben werden, die Informationen über der Eurex Clearing nicht bekannte Kunden (z.B. XYZ Bank, Brasilien) der Mitglieder enthalten.

#### **MarkitWire „Trade Division“**

Aktuell wird ein Geschäft als einzelner physischer Datensatz in MarkitWire gespeichert, den beide Gegenparteien gleichermaßen nutzen. Wenn das Geschäft über eine Zentrale Gegenpartei (Central Counterparty (CCP)) abgewickelt wird, bleibt es ein bilaterales Geschäft in MarkitWire. Folglich können Teilnehmer in EurexOTC Clear IRS ihre Portfolios abgewickelter Geschäfte mit ihren Portfolios in MarkitWire nicht leicht abgleichen, wenn ein Nachhandelsereignis ausgeführt wurde.

Die Erweiterung „Trade Division“ von MarkitWire trennt die beiden Datensätze des Geschäfts in MarkitWire, sobald das Clearinghaus eine Novation durchgeführt hat. Daraus entstehen zwei Eurex Clearing Trade-IDs sowie zwei MarkitWire-Trade IDs, d.h. die Geschäftsdatensätze werden nach der Novation auf MarkitWire und Eurex Clearing angepasst, sodass die „srcSysTradeIDs“ den MarkitWire-Trade IDs entsprechen. Außerdem kopiert die neue „preSrcSysTradeID“ die MarkitWire-Trade ID eines früheren abgeschlossenen Geschäfts.

Als Folge der Erweiterungen von MarkitWire werden Geschäfte, die über Eurex Clearing abgewickelt werden, immer über eine eindeutige „srcSysTradeID“ abgebildet, die einen entsprechenden Datensatz in MarkitWire identifiziert, so z.B. als neues Kennzeichen in den Reports und FpML-Nachrichten.

Bitte beachten Sie, dass Eurex Clearing mit EurexOTC Clear IRS Release 6.0 zur Unterstützung der „Trade Division“ zunächst lediglich die technischen Erweiterungen einführt, die in den FpML-Nachrichten und Reports abgebildet werden. Die Aktivierung der „Trade Division“ auf MarkitWire und seitens Eurex Clearing wird zu einem späteren Zeitpunkt und in enger Konsultation mit den Marktteilnehmern stattfinden. Der entsprechende Zeitplan dazu wird separat kommuniziert.

Im Zusammenhang mit der Aktivierung und während der Umstellung (Produktion/Simulation) werden alle Nach-Novationsgeschäfte mit zwei neuen MarkitWire-Trade IDs befüllt. Mitglieder können ihre Datensätze zwischen Eurex Clearing und MarkitWire nach der Aktualisierung ihrer Systeme mit den neuen IDs abgleichen. Abgeschlossene Geschäfte in Eurex Clearing, die aus Nachhandelsgeschäftereignissen resultieren (Beendigung, Saldierung, Kompression etc.), werden von Eurex Clearing während des Aktualisierungsprozesses nicht berücksichtigt.

## **Einstellung des „Post Trade Event De-clear“**

Mit der Aktivierung von „Trade Division“ in MarkitWire kann das „Post Trade Event“ „De-clear“ nicht länger genutzt werden, da es nicht möglich ist, das ursprüngliche Alpha-Geschäft erneut zu aktivieren, wenn es in MarkitWire in den Status „Cancelled“ gesetzt wurde. Entsprechend wird Eurex Clearing das „Post Trade Event“ „De-clear“ mit der Aktivierung von „Trade Division“ in MarkitWire nach EurexOTC Clear Release 6.0 einstellen.

## **Geschäftszulässigkeitserweiterungen**

Mit EurexOTC Clear Release 6.0 werden eine Reihe von Geschäftszulässigkeitserweiterungen eingeführt. Durch diese Produkterweiterung können Clearing-Mitglieder und deren Kunden auch eine höhere Anzahl nicht-standardisierter Geschäfte abwickeln. Eine Liste der Geschäftszulässigkeitserweiterungen wird im Dokument „Functional Release Notes“ veröffentlicht.

## **Systemerweiterungen**

### **Statische Daten/Referenzdaten**

Um während der „On-Boarding“-Phase das Auswählen von Saldierungsebenen zu ermöglichen, wird das Feld „Netting Level“ (mögliche Werte 1, 2, 3) dem Zulassungsdokument „Upload Sheet Flex Accounts“ hinzugefügt. Das „Upload Sheet Flex Accounts“ wird außerdem erweitert, sodass „Unlimited Position Accounts“ (Flexible Accounts) sowohl für Clearing-Mitglieder als auch für Registrierte Kunden angezeigt werden können.

### **Änderungen am EurexOTC Clear GUI**

Bei der erweiterten Suchfunktion wird ein neuer „Drop-Down“-Menüpunkt eingeführt, um die Auswahl an aufrufbaren Produktarten zu erweitern.

### **Änderungen bei FpML-Nachrichten**

- Die DV01-Information wird in allen „EurexApiXML“-Handelsbenachrichtigungen, Benachrichtigungen zum „Trade Workflow“, allen EurexOTC IRS-Produkten und Währungen umgesetzt
- Die „eventProcessing ID“ wird in den Handelsbenachrichtigungen zur „additionalTradeInformation“ verschoben
- Als Teil der Anforderungen des EMIR-Reporting müssen alle OTC-Derivate über einen „Unique Transaction Identifier“ (UTI) gemeldet werden. Der Emittenten-Code im UTI der EurexOTC Clear-Transaktionen wird auf den Wert E02529900LN3S50JPU47S06 geändert, der eine Kombination des „ESMA Method Identifier“ (E02) und des „Legal Entity Identifier“ von Eurex Clearing darstellt.

### **Report-Änderungen**

Um mehr Transparenz und Verständlichkeit bei der Übermittlung von Informationen zu EurexOTC Clear seitens Eurex Clearing an ihre Mitglieder zu schaffen, werden die folgenden Änderungen der Reports vorgenommen:

- Die Reports Hedge Portfolio Report (CC212), Cash Forecast Report (CD200/CD210), Risk Factor Report (CC202), Variation Margin Report (CC203/CC222) werden erweitert bzw. modifiziert

- Ein neuer Report zur Dokumentation von „Correction Payments“ wird eingeführt (CD211 Settlement Adjustment Report). Bitte beachten Sie, dass dieser Report nur bei der Korrektur von „Price Alignment Interest“ (PAI) und Coupon-Zahlungen veröffentlicht wird
- Für VM-Reports wird eine Abrundung eingeführt
- Das Report-Feld „<rptPrntEffDat>“ wird geändert in das Format „xs:dateTime“
- „Subsample SP VaR“-Werte werden den Margin-Reports hinzugefügt
- Änderungen am „UTI Emittenten-Code“, wie oben beschrieben, werden in den Reports abgebildet
- Die folgenden Reports werden vom privaten Ordner in den öffentlichen Ordner der „Common Report Engine“ verschoben: Liquidity Table (CC220), Interest Rate Curves Reports (CC210/CI210), Risk Factor Report (CC202/CI202) und Parameter File (CC221). Eine öffentliche Version des Hedge Portfolio Report (CC212) wird im öffentlichen Ordner der Common Report Engine verfügbar sein.

Weitere kleinere Report-Änderungen, redaktionelle Klarstellungen und Bereinigung von Unstimmigkeiten werden im Dokument „EurexOTC Clear Report Manual Interest Rate Swaps (IRS)“ aufgeführt und erläutert.

Die oben genannten funktionalen und technischen Erweiterungen werden im Dokument „EurexOTC Clear IRS Functional Release Notes“ und in den entsprechenden, aktualisierten funktionalen und technischen Dokumenten erläutert. Beispiel-Reports, Report-Schemas und andere Dokumente werden entsprechend dem „EurexOTC Clear IRS Release 6.9 Information Schedule“ veröffentlicht.

### **Übersicht von veröffentlichten Dokumenten und neue Struktur innerhalb des Bereichs „Interest Rate Swaps“**

Eine Übersicht der Dokumente, die im Zusammenhang mit der Einführung von EurexOTC Clear Release 6.0 aktualisiert werden, kann dem Dokument „EurexOTC Clear IRS Release 6.0 Information Schedule“ entnommen werden, welches sich im Anhang zu diesem Rundschreiben befindet. Alle Dokumente können auf der Eurex Clearing-Website [www.eurexclearing.com](http://www.eurexclearing.com) ab dem in der [Member Section](#) angegebenen Datum unter dem folgenden Pfad heruntergeladen werden:

**[Member Section](#) > [Technology](#) > [EurexOTC Clear](#) > [Interest Rate Swaps](#) > [IRS Release 6.0](#)**

Um das Auffinden von Dokumenten, Beispielen, Report-Schemas sowie weiteren Informationen zu vereinfachen, wurde die Struktur der [Member Section](#) geändert:

- Die Struktur unter dem Pfad **Technology > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > IRS Release 6.0** wurde der Struktur der Eurex Clearing-Systemdokumentation angeglichen
- Innerhalb der entsprechenden Release-Ordner werden nur die geänderten Schemas, Beispiel-Reports, FpML-Schemas und Beispiel-FpML-Benachrichtigungen veröffentlicht
- Alle derzeit gültigen Schemas, Beispiel-Reports und Beispiel-Benachrichtigungen werden in einem neuen Ordner unter folgendem Pfad veröffentlicht:

**[Member Section](#) > [Technology](#) [EurexOTC Clear](#) > [Interest Rate Swaps](#) > [Schemas, XSD's & Samples](#)  
(aktuelle Version)**

### **Bereinigung der Simulationsumgebung**

Um bereits vor der Einführung von Release 6.0 (am 21. September 2015 in Simulation) die Qualität der EurexOTC Clear-Simulationsumgebung zu verbessern, wird Eurex Clearing eine strukturierte Bereinigung älterer Handelsaktivitäten in der Simulationsumgebung vornehmen.

Aus diesem Grund werden alle Handelsaktivitäten, die vor Montag, dem 13. April 2015 (Beginn der Release 5.1 Simulation) erfasst wurden, nicht mehr in der Simulationsumgebung zur Verfügung stehen. Dieser Prozess wird bei jeder größeren Release-Einführung wiederholt, was bedeutet, dass nur die Handelsaktivitäten in der Simulationsumgebung aufrufbar sein werden, die während der Entwicklung der aktuellen Release-Version erfasst wurden.

**e u r e x c l e a r i n g** *rundschreiben 088/15*

Sollten Sie Fragen haben oder nähere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Trading & Clearing Services unter Tel. +49-69-211-1 17 00 oder [memberservices@eurexclearing.com](mailto:memberservices@eurexclearing.com).

3. August 2015

Attachment to Eurex Clearing circular 088/15

EurexOTC Clear IRS Release 6.0 Information Schedule	Q III 2015			Q IV 2015		
	07/2015	08/2015	09/2015	10/2015	11/2015	12/2015
Release Announcement EurexOTC Clear Release 6.0		<input type="checkbox"/>				
EurexOTC Clear Functional Release Notes		<input type="checkbox"/>				
EurexOTC Clear IRS GUI User Guide		<input type="checkbox"/>				
Margin Calculator Trade Template Field Description		<input type="checkbox"/>				
Margin Calculator User Guide + Templates		<input type="checkbox"/>				
FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples for Simulation		<input type="checkbox"/>				
FpML Margin Calculator Interface Specification		<input type="checkbox"/>				
FpML API XSD and Samples for Simulation		<input type="checkbox"/>				
FpML API Interface Documents		<input type="checkbox"/>				
EurexOTC IRS Report Manual		<input type="checkbox"/>				
EurexOTC Clear Sample Reports & XSD - Updated and New Reports		<input type="checkbox"/>				
EurexOTC Clear Simulation Guide		<input type="checkbox"/>				
Start of IRS Release 6.0 Simulation			21/09/2015			
EurexOTC Clear Product List			<input type="checkbox"/>			
EurexOTC Clear IRS Procedures Manual			<input type="checkbox"/>			
EurexOTC Clear Risk Methodology Description - Programming Version			<input type="checkbox"/>			
FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples for Production			<input type="checkbox"/>			
FpML API XSD and Samples for Production			<input type="checkbox"/>			
Clearing Conditions & Production Announcement				<input type="checkbox"/>		
Start of EurexOTC Clear IRS Release 6.0					09/11/2015	