clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 049/17

Datum: 2 June 2017
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Matthias Graulich

Market-Making und Pricing Roadmap 2017: Weitere Informationen

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 048/17

Kontakt: Eurex Pricing, eurex.pricing@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Middle + Backoffice ➲ IT/System Administration	Keine

Zusammenfassung:

Mit Eurex Clearing-Rundschreiben 048/17 kündigte Eurex Clearing die Market-Making und Pricing-Roadmap 2017 an. Dieses Rundschreiben enthält zusätzliche Informationen zu technischen Änderungen, die mit der Market-Making und Pricing-Roadmap 2017 einhergehen:

1. Veröffentlichung der Liquiditätsklassenzuordnung
2. Änderung der Market-Making Performance Reports
3. Erweiterung der monatlichen Entgelt-Reports CB169 und CB179

Market-Making und Pricing Roadmap 2017 – Weitere Informationen

Mit Eurex Clearing-Rundschreiben 048/17 kündigte Eurex Clearing AG die Market-Making und Pricing-Roadmap 2017 an. Dieses Rundschreiben enthält zusätzliche Informationen zu technischen Änderungen, die mit der Market-Making und Pricing-Roadmap 2017 einhergehen:

1. Veröffentlichung der Liquiditätsklassenzuordnung
2. Änderung der Market-Making Performance Reports
3. Erweiterung der monatlichen Entgelt-Reports CB169 und CB179

1. Veröffentlichung der Liquiditätsklassenzuordnung

Eine umfassende Liste aller Produkte und den entsprechenden Liquiditätsklassen (wo zutreffend) ist bereits in einem ZIP-Ordner als CSV-Beispieldatei auf der Eurex-Webseite www.eurexchange.com unter dem folgenden Link verfügbar:

Produkte > Produktinformationen

Die Datei mit den Liquiditätsklassen enthält zwei Spalten: PRODUCT_ID (Text, Produktkürzel) und LIQUIDITY_CLASS (Integerzahl-, möglicher Wertebereich: 1, 2 oder 3). Die Spalten sind durch ein Semikolon getrennt. Produkte ohne Liquiditätsklasse sind in dieser Datei nicht enthalten.

Zusätzlich wird zwecks automatischer Dateiverarbeitung dieselbe Datei mit den Liquiditätsklassen im öffentlich zugänglichen Bereich der Common Report Engine (CRE) verfügbar sein. Die Datei wird die folgende Namenskonvention haben:

90FILLIQCEPUBLIYYYYMMDD.CSV.ZIP

Die Datei wird täglich vor Handelsstart des darauffolgenden Handelstags neu hochgeladen und ab dem 26. Juni 2017 in der CRE in Produktion und auf der Eurex-Website zur Verfügung stehen.

2. Änderung der Market-Making Performance Reports

Es wird täglich ein Report zur Verfügung gestellt, der die Erfüllung jedes Market-Making-Bausteins pro Paket und Produkt zusammenfasst. Der Report enthält die Erfüllungen aller Handelstage des laufenden Monats und die Gesamterfüllung seit Monatsbeginn.

Den neuen Report TD955 finden Sie im „Eurex XML Report Reference Manual“, welches am 6. Juni 2017 veröffentlicht und am 3. Juli 2017 in Produktion verfügbar sein wird. In der Übergangszeit vom 3. Juli 2017 bis zum 1. Oktober 2017 wird der Report TD955 keinen Einfluss auf die Market-Making-Rabatte haben. In diesem Zeitraum können Market Maker den Report zur Evaluierung der Erfüllung der entsprechenden Bausteine verwenden.

Wie in Eurex Clearing-Rundschreiben 048/17 angekündigt, werden die derzeitigen Market-Making-Modelle Permanent Market-Making und Advanced Market-Making ab dem 2. Oktober 2017 angepasst. Die Titel und Beschreibungen der relevanten Market-Making Performance Reports (TD941, TD943, TD946, TD948, TD955, TD956, TD957, TD982) werden ebenfalls entsprechend angepasst. Die Struktur und die Variablen der Reports bleiben unverändert. Die Umbenennung erfolgt auch im Eurex XML Report Reference Manual, welches, wie bereits im Rundschreiben 051/17 angekündigt, im September 2017 als Simulationsversion und im November 2017 als Finalversion zur Verfügung gestellt wird. Zwischen dem 2. Oktober 2017 und dem Release-Datum der Finalversion werden die Reports sowie die Beschreibungen die ursprünglichen Namen der Market-Making-Modelle tragen.

3. Erweiterung der monatlichen Entgelt-Reports CB169 und CB179

Der Eurex-Report „CB169 MM Fee Refund“ wird durch neue Felder erweitert, die Informationen zu den Liquiditätsklassen (wo zutreffend) und zu den Market-Making-Rabatten pro Baustein enthalten. Des Weiteren wird der „CB179 Monthly Rebate Report“ durch ein neues Feld mit der Liquiditätsklasse (wo zutreffend) erweitert. Detaillierte Informationen dazu erhalten Sie mit der Veröffentlichung im „Eurex XML Report Reference Manual“ im August 2017.

Die Report-Erweiterungen treten im Oktober 2017 in Kraft. Am 15. September 2017 werden für Testzwecke Beispielreports mit fiktiven Werten aus der Simulationsumgebung in der CRE zum Herunterladen zur Verfügung stehen.

Sollten Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an das Team von Eurex Pricing unter der E-Mail: eurex.pricing@eurexchange.com.

1 June 2017