clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 065/16

Datum: 18. Mai 2016
Empfänger: Alle EurexOTC Clear Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

EurexOTC Clear für IRS Release 6.1: Ankündigung des Produktionsstarts

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 019/16
Kontakt: Group Client Services & Administration, T +49-69-211-1 17 00, memberservices@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Alle Abteilungen	keine

Zusammenfassung:

Im Zusammenhang mit der Einführung von EurexOTC Clear für IRS Release 6.1 hat Eurex Clearing verschiedene Dokumente aktualisiert, um weitere Informationen bezüglich Release 6.1 zur Verfügung zu stellen, das am **13. Juni 2016** in Produktion eingeführt wird.

Eine Beschreibung der Änderungen, die mit EurexOTC Clear für IRS Release 6.1 eingeführt werden, ist Eurex Clearing-Rundschreiben 019/16 sowie den Functional Release Notes zu entnehmen. Bitte beachten Sie einige Änderungen im Umfang des Releases, die ursprünglich nicht in der Release-Ankündigung enthalten waren.

Bitte beachten Sie, dass die Funktionen und Services (z.B. Reports), die mit diesem Release eingeführt werden, Auswirkungen auf die Schnittstellen 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
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Heike Eckert (stv. Vorsitzende),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Erik Tim Müller

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

EurexOTC Clear für IRS Release 6.1: Ankündigung des Produktionsstarts

Im Zusammenhang mit der Einführung von EurexOTC Clear für IRS Release 6.1 hat Eurex Clearing verschiedene Dokumente aktualisiert, um weitere Informationen bezüglich Release 6.1 zur Verfügung zu stellen, das am 13. Juni 2016 in Produktion eingeführt wird.

Eine Beschreibung der Änderungen, die mit EurexOTC Clear für IRS Release 6.1 eingeführt werden, ist Eurex Clearing-Rundschreiben 019/16 sowie den Functional Release Notes zu entnehmen. Bitte beachten Sie einige Änderungen im Umfang des Releases, die ursprünglich nicht in der Release-Ankündigung enthalten waren.

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

Der folgende Überblick enthält alle wesentlichen Informationen zu den Dokumenten (nur in Englisch), die in der Eurex Clearing Member Section der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com veröffentlicht wurden:

Veröffentlichte funktionale Dokumente	
Aktion	**Name des Dokuments/Pfad**
Release Update	EurexOTC Clear Procedures Manual
Release Update	EurexOTC Clear Product List Rel. 6.1
Release Update	EurexOTC Clear Product List Rel. 6.1: Product Scope Bloomberg
Technologie > Interest Rate Swaps IRS Release 6.1 > Overview and Functionality	

Wie mit Eurex Clearing-Rundschreiben 019/16 angekündigt, erweitert Eurex Clearing ihren EurexOTC Clear für IRS-Service mit Release 6.1 durch die Einführung der folgenden Änderungen:

Funktionale Änderungen

- „Bulk Backloading"-Verarbeitung (Zeitänderungen)
  - Die vorläufige „Backloading Batch" wird nach vorne verlegt von der aktuellen Zeit 17:00 Uhr (MEZ) auf 15:00 Uhr (MEZ).
  - Die zusätzliche Risikoprüfung und der „Backloading Novation Batch" werden nach vorne verlegt von der aktuellen Zeit 21:00 Uhr (MEZ) auf 17:00 Uhr (MEZ).
- Das A8-Konto wird als zusätzliches Standard-Kundenkonto zur Verfügung stehen.
- Änderungen in der Berechnung des Price Alignment Interest (PAI): Um den Price Alignment Interest (PAI) so eng wie möglich an den Marktstandard anzupassen, wird Eurex Clearing die Berechnung ändern. Dies geschieht durch zwei Änderungen in der PAI-Berechnung:
  - „MtM" wird durch „MtM_exCF" ersetzt, so dass der PAI auf einer kumulativen Variation Margin basiert.
  - Änderung in der Kalkulation für den PAI, um den Tagesgeldsatz von T anstelle von T-1 zu berücksichtigen.

Reporterweiterungen

- Um die Mitglieder über ihren Setup und Änderungen, die an ihrem Static Data-Setup bei Eurex Clearing vorgenommen wurden, informieren zu können, wird ein neuer Static Data Report (CD298) eingeführt.

- In den Interest Rate Curve Report CI210/CC210 und den Risk Factor Report CI202/CC202 werden Inflation Fixings, die in der Inflation Curve für das Valuation Date enthalten sind, aufgenommen.
- In die Cash Flow Reports (CD200, CD210) werden ein neuer „tag" sowie eine neue „Signing Convention" eingeführt (ein zu zahlender Geldfluss wird immer mit -CF und ein empfangener Betrag wird immer mit +CF dargestellt).
- Resultierend aus der geänderten Berechnung des PAI wird dem Variation Margin Report (CC203/CC222) das Feld <MtM-2_exCF> hinzugefügt.
- Einführung einer neuen Mitgliedsrolle zur Identifikation von Mitgliedern, die den neuen „ISA Direct"-Service nutzen.

Produktänderungen

- Änderungen der Kriterien für die Produktzulässigkeit für Geschäfte mit upfront fees.

Systemerweiterungen

- Die Nutzer von Clearing Brokern können im EurexOTC Clear GUI die Gegenpartei sehen, wenn der Clearing Broker auch der Executing Broker des Geschäfts ist.
- Relaxation der internal trade ID-Validierung.

Vorbereitung für die Produktion

Bitte beachten Sie, dass die Funktionen und Services, die mit diesem Release eingeführt werden, Auswirkungen auf die Reports von Eurex Clearing haben. Um auf den Produktionsstart vorbereitet zu sein, aktualisieren Sie bitte die Report-Verarbeitung Ihrer Systeme mit den Report-XSDs, die ab dem 13. Juni 2016 gültig sein werden.

Bitte beachten Sie: Nach der Batch-Verarbeitung am Freitag, dem 10. Juni 2016 werden die Reports auf Basis der EurexOTC Clear für IRS Release 6.0-Formate generiert. Untertägige und Tagesend-Reports werden ab Montag, dem 13. Juni 2016, Geschäftsbeginn auf Basis der EurexOTC Clear für IRS Release 6.1-Formate generiert.

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

Technologie > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > IRS Release 6.1 > EurexOTC Clear Reports > EurexOTC Clear Sample Reports & XSD - Updated and New Reports

Mit dem Start von Release 6.1 wird ein kompletter Satz aller gültigen XSDs zum Download in der Eurex Clearing Member Section auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Pfad zur Verfügung gestellt:

Technologie > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > Network Access

Bitte nutzen Sie die Simulation zum Testen der neu eingeführten Funktionalitäten und bestätigen Sie Ihre „Readiness" bis spätestens zum **10. Juni 2016.** Nutzen Sie bitte dafür das „Readiness Statement for EurexOTC Clear Release 6.1", welches in der Eurex Clearing Member Section auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung steht:

Technologie > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > IRS Release 6.1 > Overview and Functionality

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.

Bei funktionalen EurexOTC Clear IRS-Fragen wenden Sie sich bitte an das EurexOTC Clear IRS Helpdesk unter Tel. +49-69-211-1 28 28 oder OTCClear@eurexclearing.com.

18. Mai 2016