



Eurex Clearing-Rundschreiben 011/18

EurexOTC Clear: Einführung von EurexOTC Clear Release 8.1

Zusammenfassung

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing die Einführung von EurexOTC Clear Release 8.1 am 18. Juni 2018 an.

Die Daten des neuen Release sind wie folgt:

| | |
|------------------------------|-----------------------------------|
| Release: | EurexOTC Clear Release 8.1 |
| Start der Simulation: | 9. Mai 2018 |
| Einführungsdatum: | 18. Juni 2018 |

Alle funktionalen Änderungen sind in den zukünftigen Release-Dokumenten beschrieben, die entsprechend dem angehängten Dokument „EurexOTC Clear Release 8.1 – Communication Calendar“ veröffentlicht werden. Dieser steht auch auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen zur Verfügung:

Member Section > Technology > EurexOTC Clear > OTC Release 8.1

Bitte beachten Sie, dass die Funktionen und Services, die mit diesem Release eingeführt werden – insbesondere die Änderungen der Reports, welche für alle EurexOTC Clearing-Mitglieder verpflichtend sind – 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 die Mitglieder diese sobald wie möglich kontaktieren, sodass notwendige Anpassungen rechtzeitig vorgenommen werden können.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung der Änderungen und Erweiterungen, die mit EurexOTC Clear Release 8.1. eingeführt werden. Eine detaillierte Beschreibung der Änderungen ist dem Dokument „EurexOTC Clear Functional Release Notes“ und der technischen Dokumentation zu entnehmen.

Anhang:

- EurexOTC Clear Release – 8.1 Communication Calendar

Datum: 31. Januar 2018

Empfänger:

Alle EurexOTC Clear Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren

Autorisiert von:

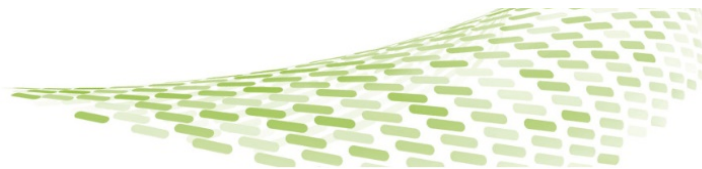
Thomas Laux

Zielgruppe:

Alle Abteilungen

Kontakt:

Group Client Key Account Management
Clearing,
otcrelease@eurexclearing.com



EurexOTC Clear: Einführung von EurexOTC Clear Release 8.1

1. Funktionale und technische Änderungen für alle Produkte

Mit EurexOTC Clear Release 8.1 führt Eurex Clearing verschiedene, hauptsächlich durch MiFID II/MiFIR bedingte Änderungen sowie einige kleinere Anpassungen und Korrekturen von Namenskonventionen, Feldstrukturen, Kennzeichen usw. in Reports und im EurexOTC Clear GUI ein, wie beispielsweise:

- Für Reporting nach EMIR Art. 9 werden Felder für Produkt-ISIN, CFI-Code und MIC der Handelslokation benötigt. Diese werden den „Broadcast Messages“ an die Mitglieder sowie den Reports hinzugefügt (ähnlich dem Feld „tradingVenueLEI“). Des Weiteren wird das neue Feld „ExecutionVenueTyp“ hinzugefügt.
- Der EurexOTC Margin Calculator wird in „Prisma Margin Calculator“ umbenannt. In diesem Zusammenhang wird der Name des GUI in Dokumenten, auf der Website etc. angepasst.
- Im EurexOTC Clear GUI wird im Bereich „Authorization Required“ eine neue (dritte) Zeile hinzugefügt. In dieser neuen Zeile wird angezeigt, wenn ein Status „Authorization required“ für „Netting Parameters“/ „Netting Strings“ vorhanden ist.
- Geringe Korrekturen in der PnL-Berechnung in Risikoszenarien, wenn die Clearing-Währung von der Handelswährung abweicht. Weitere Details sind im Dokument „EurexOTC Clear Risk Methodology Description“ beschrieben, welches entsprechend dem „EurexOTC Clear Release 8.1 Communication Calendar“ veröffentlicht wird.
- Bestimmte Reports (CD201, CC203, CC222) werden nach Mitternacht versandt, da die Zinssatz-Fixings nach Mitternacht stattfinden.
- Der Prisma Margin Calculator und das Eurex Clearing FpML Interface werden zur Unterstützung einer Heartbeat-Funktion erweitert.

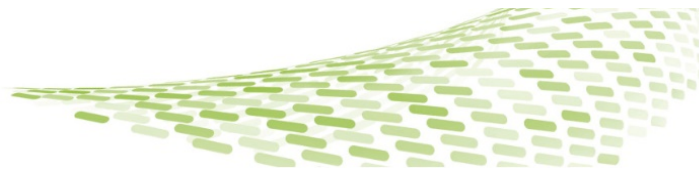
Diese Änderungen betreffen Mitglieder, die EurexOTC IRS- und OTC-Währungsprodukte abwickeln.

2. Service-Erweiterungen und technische Änderungen für OTC FX- und OTC XCCY-Swap-Produkte

Eurex Clearing plant – vorbehaltlich der Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden – ihre „Interdealer Clearing Services“ auf OTC-Währungsprodukte (OTC FX Spot, FX Forward, FX Swap und OTC Cross Currency Swap (XCCY-Swap)) zu erweitern. Mit EurexOTC Clear Release 8.1 möchte Eurex Clearing den Kunden Clearing-Services für dieselben Produkte und Funktionalitäten wie für die Interdealer-Angebote bereitstellen.

Außerdem ist geplant, den Service für OTC-Währungsprodukte um die folgenden Funktionalitäten zu erweitern:

- „Backloading“ von OTC FX-Produkten über 360T. FX-Geschäfte (FX Swap & FX Forward) mit einem Geschäftsdatum, das älter ist als ein Geschäftstag, wird automatisch als „Backloaded“-Geschäft betrachtet. Die Novations-Zeiten für den FX-Backloading-Prozess sind gleich denen für IRS-Geschäfte.



- Einführung der Nachhandelsereignisse („Post Trade Events“, PTEs) „Trade Transfer“ und „Account Transfer“ für OTC XCCY- und FX-Geschäfte sowie Einführung von PTEs „Termination“ und „Trade Amendment“ für OTC FX-Geschäfte.
- Einführung von Netting (Level 1 – Basic) für OTC FX-Produkte (FX Spot, FX Forward und FX Swap).
- Einige zusätzliche Erweiterungen im Report CE054/CI054 „End of Day FX Cashflow Forecast Against Limits“ und weitere Reportänderungen zur Unterstützung des Clearing von OTC-Währungsprodukten durch die Kunden.
- Zur Unterstützung von OTC FX-Produkten wird der Prisma Margin Calculator (GUI und API) erweitert.

Diese Änderungen betreffen nur Mitglieder, die EurexOTC-Währungsprodukte abwickeln.

3. Bereinigung der Simulationsumgebung

Um vor dem anstehenden Release die Qualität der Eurex Clearing OTC-Simulationsumgebung zu verbessern, führt Eurex Clearing am 23. April 2018 eine strukturierte Bereinigung alter Geschäfte in der Simulationsumgebung durch. Daher werden alle Geschäfte, die vor Montag, dem 27. September 2017 (Beginn der Release 8.0-Simulation) eingegeben wurden, nicht länger in der Simulationsumgebung zur Verfügung stehen. Mitglieder, die diese Geschäfte behalten wollen, werden gebeten, uns bis Freitag, 13. April 2018, mit Angabe ihrer Member ID und ihrem Konto eine E-Mail an otcrelease@eurexclearing.com zu senden.

4. Weitere Aufgaben

Bitte benennen Sie in Vorbereitung auf das Release einen für EurexOTC-Releases zuständigen Projektkoordinator und registrieren Sie diesen über die Member Section auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Pfad:

Member Section > Kontakte > Ihre internen Kontakte > Release-Kontakte

Zur Unterstützung Ihrer Simulations- und Vorbereitungsaktivitäten für EurexOTC Clear-Releases nutzt Eurex Clearing den „EurexOTC Clear Simulation Newsflash“ als regulären Informationskanal. Mithilfe des Newsflash informiert Eurex Clearing über allgemeine Simulationsthemen, simulationsspezifisches Verhalten, bekannte Beschränkungen und Updates in der Dokumentation, wie der Veröffentlichung von funktionalen und technischen Dokumenten. In diesem Zusammenhang bitten wir Sie, falls noch nicht geschehen, einen für EurexOTC-Releases zuständigen Projektkoordinator zu benennen.

Sollten Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte Group Client Key Account Management Clearing unter der E-Mail-Adresse: otcrelease@eurexclearing.com.

31. Januar 2018

EurexOTC Clear Release 8.1

Communication Calendar

| Publication of | Year | 2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---|--------------------------|----------|---|---|---|--------------------------|----|--------------------------|----|-------|----|----|----|-----|----|----|----|----|------|----|----|----|--|--|
| | Month | January | | | February | | | | March | | | | April | | | | May | | | | | June | | | | | |
| | CW | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | | |
| Release Announcement EurexOTC Clear | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Functional Release Notes | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Report Manual | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear GUI User Guide | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Reports - Samples & XSDs (preliminary version) | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples (preliminary version) | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML Margin Calculator Interface Specification (preliminary version) | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML API XSD and Samples (preliminary version) | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML API Interface Documents (preliminary version) | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Error Code List (preliminary version) | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Member Interface Communication for CLS CCP Service | | | | | | | | | | | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Margin Calculator Trade Template Field Description | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Margin Calculator User Guide & Templates | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Risk Methodology Description (programming version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Simulation Guide | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Reports - Samples & XSDs (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML Margin Calculator Interface XSD and Samples (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML Margin Calculator Interface Specification (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML API XSD and Samples (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FpML API Interface Documents (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Error Code List (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Start of Release Simulation | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Clearing Conditions* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Production Announcement | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Risk Methodology Description (final version) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EurexOTC Clear Procedures Manual | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Production Introduction EurexOTC Clear Release 8.1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

* publication dates are dependent on and subject to regulatory approval