X-pand into the Future

eurex rundschreiben 032/11

Datum: 7. Februar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

Hohe Priorität

Eurex Release 14.0: Einführung

Kontakt: Member Services and Admission, Tel. +49-69-211-1 17 00,
E-Mail: customer.support@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ All departments	keiner

Zusammenfassung:

Die Einführung von Eurex Release 14.0 ist für den **7. November 2011** mit den nachstehenden Funktionen geplant. Die Eurex Release 14.0-Simulation wird zwischen dem **5. September** und dem **4. November 2011** stattfinden.

Umfang von Eurex Release 14.0

1. Clearing-Erweiterungen

- Erweiterungen im Bereich Sicherheiten:
  - Freigabe/Hinterlegung von Geldsicherheiten über das Eurex Clearing-GUI
  - Weitere Integration von Xemac®
- Erweiterungen für die Give-up-Funktionalität:
  - Automatische Zuordnung für schwebende Give-up-Transaktionen
  - Give-ups von P1/P2-Konten für Nicht-Clearing-Mitglieder
- Neues FIXML-basiertes Clearing-API
- Browser-basiertes Clearing-GUI

2. Erweiterungen für den Handel

- Einstellung der Block Auction Request-Funktionalität

3. Neue Schnittstellen für den Handel

- Schnittstelle für saldierte Marktdaten
- Schnittstelle für das Order-Management (FIX-basiert)

4. Technische Erweiterungen

- Erweiterung der bestehenden socket-basierten Schnittstellen und Referenzdaten

Ausführliche Informationen zur Eurex Release 14.0 und zu den neu einzuführenden Funktionen werden zu gegebener Zeit veröffentlicht.

Eurex Release 14.0: Einführung

Eckdaten und allgemeine Informationen

Die Einführung von Eurex Release 14.0 ist für den 7. November 2011 mit den nachstehenden Funktionen geplant. Die Eurex Release 14.0-Simulation wird zwischen dem 5. September und dem 4. November 2011 stattfinden.

Die Einführung einzelner Komponenten kann später als der geplante Start der Produktion sein. Die genauen Daten werden in separaten Eurex-Rundschreiben mit ausreichender Vorlaufzeit veröffentlicht.

Umfang von Eurex Release 14.0

1. Clearing-Erweiterungen

Erweiterungen im Bereich Sicherheiten

- **Freigabe/Hinterlegung von Geldsicherheiten über das Eurex Clearing-GUI**

  Clearing-Mitglieder können über das Eurex Clearing-GUI untertägig die Freigabe von hinterlegten Geldsicherheiten oder die Hinterlegung von Geldsicherheiten beantragen, anstatt dies per Fax zu veranlassen.

- **Weitere Integration von Xemac®**

  Die Wertpapiere für die Eurex Clearing Sicherheiten-Pools können im Sicherheitenmanagement-System Xemac® von Clearstream Banking verwaltet werden. Um in beiden Systemen unabhängig voneinander vollständige Informationen über hinterlegte, freigegebene und ersetzte Sicherheiten verfügbar zu machen, plant Eurex Clearing AG, die Schnittstelle zwischen Xemac® und dem Eurex Clearing-System zu automatisieren.

Erweiterungen für die Give-up-Funktionalität

- **Automatische Zuordnung für schwebende Give-up-Transaktionen**

  Zu Beginn des Handelstages wird dieser Prozess automatisch den Status vor der Tagesendverarbeitung für alle Transaktionen mit Status Undesignated (U) wieder herstellen, indem die entsprechende Give-up-Information vom vorigen Handelstag herangezogen wird.

- **Give-ups von P1/P2-Konten für Nicht-Clearing-Mitglieder**

  Nicht-Clearing-Mitglieder werden die Möglichkeit haben, Give-up-Transaktionen aus ihren Eigenhandelskonten zu starten. Somit sind nur die Kunden-Positionskonten der akzeptierenden Börsenmitglieder gültige Take-up-Konten für diese Give-ups.

Neues FIXML-basiertes Clearing-API

Damit die Eurex-Mitglieder Zugang zu den maßgeblichen Post-Trade-Services unabhängig von der MISS-basierten Mitglieder-Architektur haben, wird ein socket-basiertes API entwickelt. Das neue API wird die VALUES API-Requests umfassen, die zurzeit von den Eurex-Mitgliedern oder Software-Vendoren über automatisierte Applikationen aufgerufen werden.

Browser-basiertes Clearing-GUI

Für den Zugang zu den Eurex Clearing Post-Trade-Services wird eine neue GUI-Technologie entwickelt. Mit Eurex Release 14.0 wird eine Erstversion eingeführt, die die OTC-Derivate-Clearing-Funktionalität beinhaltet. Unterstützung für Börsen-Geschäfte und Wholesale-Transaktionen wird zu einem späteren Zeitpunkt folgen.

2. Erweiterungen für den Handel

- **Einstellung der Block Auction Request-Funktionalität**

  Ab dem Produktionsstart von Eurex Release 14.0 wird es nicht länger möglich sein, Block Auction-Requests in das Eurex®-System einzugeben. Weiterhin werden die Reports TC548 Block Auction Maintenance und TC820 DNTP/IPS Daily Trade Report eingestellt.

3. Neue Schnittstellen für den Handel

Als Teil der IT-Strategie der Gruppe Deutsche Börse zur Einführung einer Hochleistungs-Infrastruktur für den Handel wird Eurex mit Eurex Release 14.0 zusätzlich zu den bestehenden Socket-Schnittstellen zwei neue Schnittstellen einführen, die mittelfristig die Abschaltung der derzeitigen VALUES-API-Schnittstelle ermöglichen werden. Diese neuen Schnittstellen sind:

- **Schnittstelle für saldierte Marktdaten**

  Es wird eine neue Marktdaten-Schnittstelle zur Verteilung von auf Preisebene saldierten detaillierten Daten in Multicast-Format bereitgestellt. Die Schnittstelle für saldierte Marktdaten wird FIX über FAST nutzen und wenig Bandbreitenkapazität benötigen. Die zur Verfügung gestellten Marktdaten werden die gleichen wie die über VALUES API verteilten Marktdaten sein, d. h. Orderbuchtiefe 10 für einige Futures und Top-of-Book für alle anderen Futures- und Optionsprodukte.

- **Schnittstelle für das Order Management (FIX-basiert)**

  Die neue FIX-Schnittstelle (mit Unterstützung beider FIX-Versionen 4.2 und 4.4) wird hauptsächlich zwei Anwendungsbereiche haben: Order Maintenance-Funktionalität (einschließlich der Anlage einer Strategie) und den Empfang von Bestätigungen für Geschäfte aus dem Orderbuch auf Teilnehmer-Ebene. Die Quote-Funktionalität wird nicht unterstützt.

4. Technische Erweiterungen

Es ist geplant, die folgenden Erweiterungen für die optionalen socket-basierten Schnittstellen und Referenzdaten von Eurex einzuführen:

- **Enhanced Transaction Solution**
  - Unterstützung von Cross Requests
  - Ein „Session Logon”-Parameter, bei dem die Teilnehmer bestimmen können, ob sie recoverable Orderstatus-Benachrichtigung auf Session-Ebene dem Level erhalten wollen (TM Event Notification)

- **Enhanced Broadcast Solution**
  - Bereitstellung einer zusätzlichen Zeitstempel-Information, die die aktuelle Auslastung der Eurex Matching-Maschinen anzeigt
  - Verbesserung der Nachrichten mit Versionsinformationen, um doppelte Pakete einfacher erkennen zu können
  - Verbesserung der statischen Referenzdaten

- **Enhanced Confirmation Solution**
  - Bereitstellung der Kunden-Order-ID in der Geschäftsbestätigung

- **Referenzdaten**
  - Verbesserung der Produkt-Referenzdaten (einschließlich VALUES)
  - Weiterentwicklung des Reports TA111 mit zusätzlichen Feldern.

7. Februar 2011