clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 024/16

Datum: 17. Februar 2016
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder, Nicht-Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

EurexOTC Clear:
Einführung von Bloomberg Global Ltd. als „Approved Trade Source"

Kontakt: Trading & Clearing Services, T +49-69-211-1 17 00, memberservices@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	„EurexOTC Clear Member Guide Approved Trade Source: Bloomberg" (nur in Englisch)

Zusammenfassung:

Eurex Clearing freut sich, Ihnen mitzuteilen, dass Bloomberg Global Ltd. (Bloomberg) für den EurexOTC Clear IRS-Service als weitere „Approved Trade Source" eingeführt wird. Bloomberg ist seit dem 11. Februar 2016 in Simulation verfügbar und wird ab dem **29. Februar 2016** in Produktion verfügbar sein.

Bitte leiten Sie diese Ankündigung an alle in Ihrem Haus involvierten Abteilungen weiter.

EurexOTC Clear:
Einführung von Bloomberg Global Ltd. als „Approved Trade Source"

Eurex Clearing nutzt die Funktion und Infrastruktur von „Approved Trade Sources" (ATS) zur Registrierung von OTC IRS-Geschäften.

Eurex Clearing freut sich, Ihnen mitzuteilen, dass die EurexOTC Clear IRS-Mitglieder ab dem 29. Februar 2016 Bloomberg Global Ltd. (Bloomberg) nutzen können, um OTC-Geschäfte direkt über die Produktionsumgebung der Eurex Clearing zu verrechnen. Die Nutzung von Bloomberg als ATS in der Simulation ist seit dem 11. Februar 2016 möglich.

Die Einführung von Bloomberg als ATS hat keine Auswirkungen auf die FpML-Schnittstelle oder die Struktur der Reports. Nur die Kennung von Bloomberg als ATS und die „Global LE ID" des Kunden werden in den jeweiligen Feldern angezeigt.

Eingabe von Geschäften und Novation

Bloomberg bietet zwei Verfahren für die Eingabe von Geschäften an: „Voice Trading" (SWXT) und „Electronic Trading" (BBTI/ALLQ). Bitte entnehmen Sie weitere Details zu den Eingabeverfahren dem „EurexOTC Clear Member Guide Approved Trade Source: Bloomberg".

Kontrahenten eines Geschäfts, die Bloomberg als ATS nutzen, verhandeln den Preis und andere Geschäftsdetails und übermitteln diese an Eurex Clearing. Bloomberg gibt das Geschäft über das „Eurex Clearing Trade Entry API" bei Eurex Clearing ein. Im Anschluss daran erhält Bloomberg eine Geschäftsbestätigung. Nachdem Prüfungen bezüglich Zulässigkeit und Risiko des Geschäfts positiv verlaufen sind, wird das Geschäft noviert. Dazu wird eine Broadcast-Nachricht an die beteiligten Parteien versandt.

Der Novationsprozess ist bei allen ATS identisch. Das heißt, dass Eurex Clearing nach Eingabe des Geschäfts und anschließender Novation zur einzig maßgeblichen Datenquelle („Golden Source") für das Geschäft wird. Nach Verrechnung des Geschäfts wird es in der „Blotter"-Funktion von Bloomberg (BLOT <GO>) als „Cleared" angezeigt. Bloomberg unterstützt derzeit nur die „Trade Entry"-Funktion. Geschäfte von verschiedenen ATS können kumuliert/aufgerechnet werden.

Eine Beschreibung der Prozesse, die Bloomberg in der Funktion als ATS anwendet, können Sie dem genannten EurexOTC Member Guide entnehmen, der diesem Rundschreiben angehängt ist und auch auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link zur Verfügung steht:

Unsere Märkte > EurexOTC Clear > Bloomberg ATS Member Guide für EurexOTC Clear IRS

Teilnehmer und Kontenstruktur

Bloomberg unterstützt „Interdealer"-Geschäfte und Kundengeschäfte. Bei einem „Interdealer"-Geschäft sind beide Teilnehmer Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing. Bei einem Kundengeschäft ist ein Teilnehmer ein Clearing-Mitglied und der andere Teilnehmer ist entweder ein Registrierter Kunde oder ein Fondsmanager bei Eurex Clearing. Ein „Client Clearing"-Geschäft, bei dem ein Clearing-Mitglied und ein Registrierter Kunde/ Fondsmanager beteiligt sind, wird auf ein spezielles Konto bei Bloomberg gebucht. Im Gegensatz dazu wird ein „Interdealer"-Geschäft zwischen zwei Clearing-Mitgliedern auf das Eigenkonto („Proprietary", P-Konto) des Clearing-Mitglieds gebucht. Die folgenden Kombinationen von Handelskontrahenten werden angeboten:

Händler/„Price Maker”		Kunde/„Price Taker”		
Kontrahent 1		Kontrahent 2		
Rolle bei Eurex Clearing	Konten-typ	Rolle bei Eurex Clearing	Konten-typ	
Clearing-Mitglied	P	Clearing-Mitglied	P	„Interdealer”-Geschäft
Clearing-Mitglied	P	Registrierter Kunde	P	„Client Clearing”-Geschäft
Clearing-Mitglied	P	Registrierter Kunde	A	
Clearing-Mitglied	A	Registrierter Kunde	P	
Clearing-Mitglied	A	Registrierter Kunde	A	
Clearing-Mitglied	P	Fondsmanager	Flex-Kto.	
Clearing-Mitglied	A	Fondsmanager	Flex-Kto.	

Kontentypen: P = Eigenkonto („Proprietary”), A = Kundenkonto („Agent”),
Flex-Kto. = Positionskonto für Fonds

Bitte beachten Sie: Die Konten müssen bei Bloomberg aufgesetzt werden und müssen den bei Eurex Clearing geführten Konten entsprechen.

Unterstützte Produkte

Die folgenden Produkte und Währungen werden von den zwei Eingabemethoden von Bloomberg unterstützt:

	Produkte	Währungen
Voice Trading (SWXT)	• IRS, Basis Swap • OIS	EUR, GBP, USD, CHF, JPY EUR, GBP, USD, CHF
Electronic Trading (BBTI/ALLQ)	• IRS • Basis Swap	EUR, GBP, USD, CHF, JPY USD

Weitere Informationen zu den unterstützten Produkten können den entsprechenden Informations- und Dokumentations-Channels von Bloomberg entnommen werden. Eine aktualisierte Produktliste für EurexOTC IRS wird in der Member Section der Eurex Clearing unter dem folgenden Pfad verfügbar sein:

Member Section > Technologie > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps > IRS Release 6.0 > Overview and Functionality > EurexOTC Clear IRS Product List Rel. 6.0

Notwendige Vorbereitungen für die Nutzung von Bloomberg als „Approved Trade Source“

Vor dem Handelsstart über Bloomberg und dem Clearing von Interest Rate Swap-Produkten in Produktion werden bestehende Clearing-Mitglieder/Dealer und Registrierte Kunden/Kunden gebeten, zunächst mit ihren Kunden-Managern bei Bloomberg in Kontakt zu treten. Bei Eurex Clearing können die Mitglieder das Aufsetzen von Bloomberg als ATS mit den unten genannten Formularen beantragen:

- Der Set-up/das Onboarding von neuen Kunden als **Registrierte Kunden** mit Bloomberg als ATS kann durch das Clearing-Mitglied über das „Registered Customer Admission Tool" erfolgen (verfügbar in der Eurex Clearing Member Section unter: Zulassungen & User IDs > Zulassung Unternehmen). Dabei müssen insbesondere die folgenden Details angegeben werden: „Approved Trade Source“, „Global LE ID“, alle Zielkonten (z. B. A1- oder P-Konto, Flexibles Konto für Fondsmanager), die für die Buchung von Geschäften genutzt werden sollen, sowie die „Global LE ID“ des Clearing-Mitglieds. Falls zutreffend (wo der Fondsmanager im Namen des Fonds agiert), ergänzen Sie für den Set-up von Flexiblen Konten alle flexiblen Konten mit den entsprechenden Informationen (z. B. „Global LE ID“, Positionskonto).
- Zum Aufsetzen bei Bloomberg nutzen Sie bitte das Dokument „BLOOMBERG CLEARING CHANNEL ONBOARDING FORM”. Das Formular ist bei Ihrem Bloomberg-Kundenmanager erhältlich.
- Zum Aufsetzen von Bloomberg als ATS für ein **Clearing-Mitglied** kann das Formular „EurexOTC Clear Interest Rate Derivative Static Data Form für Clearing-Mitglieder (Produktion)” genutzt werden. Die folgenden Details müssen angegeben werden: Approved Trade Source, „Global LE ID“ (und das bevorzugte Ursprungssystem[1], wenn mehr als ein Ursprungssystem genutzt wird) und das Zielkonto (z. B. A1- oder P-Konto), das für die Buchung von Geschäften genutzt werden soll.
- Zum Aufsetzen bei Bloomberg nehmen Sie bitte mit Ihrem Bloomberg-Kundenmanager Kontakt auf
- Bitte senden Sie das/die Eurex Clearing-Formular/e an otcirs.onboarding@eurexclearing.com sowie die „BLOOMBERG CLEARING CHANNEL ONBOARDING FORM” an ccponboard@bloomberg.net.
- Wenn das Aufsetzen abgeschlossen ist, werden Bloomberg und Eurex Clearing eine Bestätigungsnachricht senden, dass die Kontenverknüpfungen vorhanden sind und das Konto für Tests bereit ist.

Das EurexOTC Clear Onboarding-Team und Ihr persönlicher Key Account Manager unterstützen Sie gerne beim Aufsetzen der Struktur.

Die oben genannten Formulare sowie umfassende Zulassungs-Pakete für das Onboarding stehen auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Ressourcen > Formulare > EurexOTC Clear > Interest Rate Swaps

Für OTC IRS zugelassene Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden werden mit ihrem „Approved Trade Source Identifier” (d. h. der „Global LE ID”) auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad angezeigt:

Ressourcen > Clearing-Kontakte

[1] Das bevorzugte Ursprungssystem bestimmt, an welches System die Nachrichten gesendet werden.

Simulation

Bloomberg ist in der Simulation seit dem 11. Februar 2016 verfügbar. Zum Aufsetzen in Simulation nutzen Sie bitte das Formular „EurexOTC Clear Interest Rate Derivative Static Data Form (Simulation)" und füllen Sie dieses mit den oben genannten Stammdaten („Global LE ID", Zielkonto, Teilnehmerkürzel bei Eurex Clearing) aus. Wenn das Set-up für einen Fonds erfolgen soll, nutzen Sie bitte auch das „Upload Sheet Flex Accounts". Informieren Sie bitte auch Ihren Kundenmanager bei Bloomberg, um den Set-up mit Eurex Clearing zu beauftragen. Senden Sie Ihr Formular bitte an Ihren Key Account Manager bei Eurex Clearing oder an otcirs.onboarding@eurexclearing.com.

Support-Teams und Hotlines

Eurex Clearing stellt jedem Mitglied einen persönlichen Key Account Manager zur Verfügung, der durch den Onboarding- und Zulassungsprozess führt. Experten für Detailfragen unterstützen den Prozess, wann immer dies erforderlich ist.

Die folgenden Hotlines bei Eurex Clearing und Bloomberg bieten direkten Support:

Eurex Clearing Admission & Onboarding Support		
Team:	Eurex Clearing Member Services & Admission & EurexOTC Clear Onboarding	
Telefon:	+49-69-211-1 17 00	
Fax:	+49-69-211-1 17 01	
E-Mail:	memberservices@eurexchange.com, otcirs.onboarding@eurexclearing.com	
Eurex Clearing Funktionaler Support		
Team:	EurexOTC Clear Hotline (Simulation)	EurexOTC Clear Hotline (Produktion)
Telefon:	+49-69-211-1 25 25	+49-69-211-1 28 28
Fax:	+49-69-211-61 25 25	+49-69-211-61 28 28
E-Mail:	OTCClear.simulation@eurexclearing.com	OTCClear@eurexclearing.com
Bloomberg – Customer Support		
Europa:	+44 20 7330 7550	
USA:	+1 212 318-2000	
Asien:	+65 6212 1000	
Website:	http://www.bloomberg.com/professional/systems-support/customer-support	

17. Februar 2016