X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 026/11*

Datum: 31. Januar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Hohe Priorität

Eurex Release 13.1: Wichtige Informationen zum Simulationsstart und zu den einzuführenden Funktionalitäten

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 103/10, 225/10, 017/11

Kontakt: Member Services & Admission team, Tel. +49-69-211-1 17 00,
E-Mail: customer.support@eurexchange.com,
Technical Account Manager, über die VIP-Nummer oder Eurex Customer Technical Support,
Tel. +49-69-211-1 12 00, E-Mail: cts@deutsche-boerse.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge: (1.-4. nur auf der Eurex-Website, nur in englischer Sprache)

1. Eurex User Manual - System Overview & Information Manual (Simulation Version)
2. @X-tract Clearing User Guide
3. Eurex XML Report Reference Manual (Simulation Version)
4. VALUES API Member FE Development Guide

Außerdem:

5. Fax Reply-Simulation-SPOC

Zusammenfassung:

Die Simulation für Eurex Release 13.1 ist für den Zeitraum vom **28. Februar bis zum 7. April 2011** geplant. Die Teilnahme an der Eurex Release 13.1-Simulation wird dringend empfohlen.

Das vorliegende Rundschreiben enthält zusätzliche Informationen zu den Funktionalitäten, die mit Eurex Release 13.1 am **11. April 2011** eingeführt werden sollen, sowie allgemeine Informationen zur Simulation.

Des Weiteren enthält das Rundschreiben Informationen zu verschiedenen Report-Änderungen und Änderungen der Theoretical Price-Dateien FPTHED und FPTHEU und der Risikoparameterdatei FPPARM. Außerdem wird die Risikoparameterdatei FPPARA eingeführt.

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Eurex Release 13.1: Wichtige Informationen zum Simulationsstart und zu den einzuführenden Funktionalitäten

Eurex Release 13.1-Simulation

Die Simulation für Eurex Release 13.1 ist für den Zeitraum vom 28. Februar bis zum 7. April 2011 geplant. Die Teilnahme an der Eurex Release 13.1-Simulation wird dringend empfohlen.

Der Simulationskalender für Eurex Release 13.1, der die verschiedenen Simulationspläne enthält, steht auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Member Section > Simulation > Eurex Standard Simulation

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/simulation/standard_simulation_de.html

Keine Frontend Software Kits für Eurex Release 13.1

Eurex Release 13.1 ist ausschließlich als Backend-Release geplant. Es gibt mit diesem Release keine Änderungen an der Frontend-Software. Daher plant Eurex keine Auslieferung von Frontend-Software-Kits für die Einführung von Eurex Release 13.1. Teilnehmer können weiterhin die Eurex Release 13.0-Frontend-Software nutzen.

Mit Eurex Release 13.1 einzuführende neue und verbesserte Funktionalitäten

Mit Eurex-Rundschreiben 103/10 und 225/10 hat Eurex die Einführung von Eurex Release 13.1 angekündigt.

Die produktive Einführung von Eurex Release 13.1 ist für den 11. April 2011 vorgesehen. Es ist geplant, in der Simulation ab dem 28. Februar 2011 alle neuen Funktionalitäten bereitzustellen. Das neue Release umfasst die folgenden Bestandteile:

- Verbesserungen in der Berechnungsmethode des Risk-Based Margining
  - Die Einbuchung zusätzlicher Sicherheitenbeträge in die Sicherheitenklasse „VEGA1" wird obsolet.
- Einführung einer Risk-Based Margin-Berechnung nach Kontrakt und Fälligkeit
- Vereinheitlichung der Eurex/EEX-Prozesse für die Sicherheitenhinterlegung
- Verbesserungen der Risk Limit-Funktion, die bereits mit Eurex Release 13.0 eingeführt wurde
  - Untertägige, über das @X-tract Clearing- oder @X-ceed Trading-GUI gepflegte Limitbeträge werden sofort wirksam
  - Während das *Risk Monitoring Maintenance*-Fenster selbst unverändert bleibt, ändert sich die Interpretation der in den Feldern „Start of Day Amount" und „Modified Amount" in der Limit Maintenance- Registerkarte enthaltenen Werte wie folgt:

Feld	Neue Beschreibung
Start of Day Amount	Betrag geltend zu Beginn des aktuellen Geschäftstages
Modified Amount	In diesem Feld erscheint der geänderte Betrag, Änderungen werden sofort wirksam. Bitte beachten Sie, dass dieses Feld bis zur Eingabe der ersten Änderung am aktuellen Geschäftstag leer bleibt oder so lange, bis der zuletzt geänderte Betrag dem „Start of Day Amount" entspricht.

Da es sich bei Eurex Release 13.1 ausschließlich um ein Backend-Relase handelt, ergeben sich keine Änderungen an dem GUI oder an VALUES API. Die VALUES API-Dokumentation wurde jedoch mit der neuen

Beschreibung aktualisiert. Die neue Version des Dokuments beinhaltet keine Änderungen an den Schnittstellen.

- Beendigung der „Overlapping Mode”-Unterstützung für die Enhanced Broadcast Solution

Durch die ursprüngliche Ausgestaltung der Enhanced Broadcast Solution konnte die Schnittstelle in der Art konfiguriert werden, dass sie entweder in einem sich überschneidenden Modus („overlapping mode“) oder in einem sich nicht überschneidenden Modus („non-overlapping mode“) betrieben werden konnte. Seit der Einführung der Schnittstelle in die produktive Umgebung ist lediglich die „non-overlapping mode“ in Betrieb, bestehend aus einem einzelnen, Information für alle Orderbuchtiefen enthaltenden Kanal.

Da Eurex in Zukunft die „overlapping mode” nicht länger nutzen wird, und um die Wartung von Teilnehmerapplikationen zu vereinfachen, wird Eurex mit der Einführung von Eurex Release 13.1 die Unterstützung für die „overlapping mode” offiziell beenden. Das Dokument zur Beschreibung der Enhanced Broadcast Solution-Schnittstelle wird entsprechend aktualisiert, um die Änderung abzubilden.

Bitte beachten Sie: Eurex wird keine Änderungen am derzeitigen Betriebsmodus der Schnittstelle vornehmen. Weitere Änderungen an bestehenden Teilnehmerapplikationen sind nicht erforderlich.

- Einführung einer Common Report Engine-Funktionalität

Mit Eurex Release 13.1 führt Eurex eine Common Report Engine-Funktionalität ein, die eine zentralisierte Bereitstellung von Reports ermöglicht. Der Service basiert auf einem sicheren FTP-(Report-)Server und wird Teilnehmern die Möglichkeit geben, über eine einzige Quelle alle benötigten Reports bequem zu beziehen. Der Dienst wird unabhängig vom bestehenden MISS-Server zur Verfügung gestellt werden und gibt Teilnehmern die Möglichkeit, ihre bevorzugte Hardware-Plattform und das Betriebssystem auszuwählen. Eine Nutzung der bestehenden Netzwerkverbindungen, bei denen ein FTP-Kanal bereits definiert ist, ist möglich.

Bitte beachten Sie: Während der Einführungsphase ist geplant, die neue Common Report Engine-Funktionalität parallel zu den bestehenden Mechanismen zur Verteilung derReports zum Einsatz zu bringen.

Reportänderungen

Die folgenden Reports werden eingestellt:

- CV050-Daily Margin (Vola), in TXT/XML-Format
- CV050-Daily Margin (Vola) in LIS/RAW-Format
- CV055-Daily Margin Offset (Vola) in LIS/RAW-Format
- CV060-Margin Calculation-Summary (Vola) in LIS/RAW-Format
- CV042-Margin Call (Vola) in LIS/RAW-Format

Die folgenden Reports bleiben gegenüber Eurex Release 13.0 strukturell unverändert:

Die untenstehenden Reports sowie ihre untertägigen Entsprechungen (IDs der untertägigen Reports in Klammern) werden die Margin-Beträge enthalten, die durch das Risk-Based Margining bestimmt wurden, einschließlich der Änderungen in der impliziten Volatilität.

- CC050 (CI050)-Daily Margin
- CC055 (CI055)-Daily Margin Offset
- CC060 (CI060)-Daily Margin Summary
- CD042 (CI042)-Daily Settlement Statement

Neugestaltung der Reports CC040 und CC045

Liquidationswerte und zusätzliche Sicherheitenberechnung für EEX-Derivate, die derzeit über die Reports RPTCC042 und RPTCC047 abgedeckt werden, werden in die Reports RPTCC040-Liquidating Values und RPTCC045-Additional Margin übernommen. Cross-Margining auf Ebene der Sicherheitengruppen wird zwischen Eurex-Derivaten und EEX-Derivativen möglich sein. Entsprechend werden die Reports CC042-Liquidating Values EEX und CC047-Additional Margin EEX eingestellt.

Neuer Report RPTCC100-Risk Values History for Limits

Ein neuer Report RPTCC100-Risk Values History for Limits enthält historische MAX/MIN-Werte für die vier verfügbaren Risikolimite und die letzten 30 Geschäftstage. Bitte beachten Sie, dass sich historische Daten erst während der ersten 30 Geschäftstage nach der Einführung aufbauen müssen. Der Report muss über das Eurex Clearing-GUI (*Report Selection*-Fenster) ausgewählt werden.

Veröffentlichung der Dokumentation

Verschiedene Eurex-Teilnehmerdokumente wurden aktualisiert und enthalten nun die oben genannten Änderungen. Alle Dokumente stehen in der Member Section auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Member Section > Releases > Eurex 13.1 > Manuals

Zur Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie auf folgenden Link:
https://www.eurexchange.com/members/releases/eurex131/

Wenn Sie Schwierigkeiten beim Einloggen in die Member Section haben, wenden Sie sich an das Service Point Team unter Tel. +49-69-211-1 78 88.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an das Member Services & Admission Team unter Tel. +49-69-211-1 17 00.

Bei Fragen mit technischem Hintergrund wenden Sie sich bitte an Ihren Technical Account Manager unter Benutzung Ihrer VIP-Nummer oder an den Eurex Customer Technical Support unter Tel. +49-69-211-1 12 00.

31. Januar 2011