



MiFID II – Newsletter 02

XONTRO
Schnittstellenanpassungen

BrainTrade GmbH
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main

- 24.03.2017 -

XONTRO-Schnittstellenanpassungen für MiFID II

§ Einführung

§ Schnittstellenanpassungen SAKI-FIX, SAKI-SWIFT und SAM*
(für RTS 01, 02, 07, 09, 22, 24, 25)

§ ShortCode-Liste - Aufbau und Rahmenbedingungen
(für RTS 24)

§ Deaktivierung von XONTRO Dialogfunktionalitäten

§ Timeline der Schnittstellenanpassungen

Einführung

- § Das Ziel dieses Dokumentes ist es, Banken und Maklerhäusern in tabellarisch kompakter Form die im Rahmen der Realisierung der MiFID II Anforderungen für XONTRO relevanten Schnittstellenanpassungen aufzuzeigen.
- § Das Dokument ist thematisch aufgebaut. Dies bedeutet, dass nach einer einführenden Darstellung der relevanten MiFID II Felder (grau) die jeweilige Schnittstellenimplementierung für SAKI-FIX (gelb), SAKI-SWIFT (rot) und Systemanschluss Makler – SAM (blau) dargestellt wird.
- § Die Definition der Schnittstellenformate wurde zwischen den Börsenträgern der XONTRO-Börsen, der Bayerische Börse AG, der Boerse Stuttgart GmbH, der Deutsche Börse AG und der Tradegate AG diskutiert. Unabhängig hiervon ist es möglich, dass die Implementierung spezifischer Details aus Gründen der Marktmodelle bzw. der zu Grunde liegenden technischen Infrastruktur unterschiedlich gehandhabt werden muss.
- § Hinsichtlich der FIX-Implementierung sind noch nicht alle Aspekte mit den Fix-Gremien final abgestimmt. Hier können sich ggfs. noch Änderungen ergeben.

Einführung

§ Ein wichtiger Hinweis für SAKI-SWIFT Orderrouting-Nutzer:

Eine Anpassung der Ordernachrichten an die Anforderungen der MiFID II erfolgt nicht. Die Teilnehmer sind daher angehalten, ihr SWIFT-Orderrouting ab dem 01.01.2018 über die MiFID II konforme SAKI-FIX Schnittstelle oder den 3270-Dialog abzuwickeln.

Das Auftragsrouting zur Fondsabwicklungsplattform INVESTRO ist nicht betroffen und steht weiterhin unverändert zur Verfügung.

XONTRO
Schnittstellenanpassungen

MiFID II
SAKI-FIX - SAKI-SWIFT - SAM

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – MiFID II – Übersicht



Relevante Abkürzungen der MiFID II Implementierung

- § CIC = Client Identification Code
- § DEA = Direct Electronic Access
- § EXWF = Execution Within Firm
- § IDWF = Investment Decision Within Firm
- § LEI = Legal Entity Identifier (ISO 17442)
- § MIC = Market Identifier Code (ISO 10383)
- § TVTIC = Trading Venue Transaction Identification Code

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – MiFID II – Übersicht



Relevante Bereiche der MiFID II Implementierung

- § 1 - Order-Eingangsschnittstellen
- § 2 - Order-Ausgangsschnittstellen
- § 3 - Trade-Eingangsschnittstelle für Max-ONE
- § 4 - Trade-Ausgangsschnittstellen

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung



1 - Order-Eingangsschnittstellen (MiFID II)

RTS 24											RTS 7	RTS 9
Feld-Name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker	Opt-Out-Flag	Kill-Flag
Feld-Nummer (RTS 24)	Feld 02	---	Feld 03	---	Feld 04	---	Feld 05	Feld 07	Feld 08	Feld 09	---	---
Feld-Art	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory	mandatory	optional	optional	optional	optional	optional
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_5	(ALPHANUM_4)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	ALPHANUM_3	ALPHANUM_20	(ALPHANUM_1)	(ALPHANUM_1)
Feld-Relevanz	Zugang Änderung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang --- ---	Zugang --- ---	Zugang ---	Zugang ---	---
Feld-Inhalt (MFID)	TRUE FALSE	---	LEI-Code National-ID AGGR PNAL [leer]	---	National-ID Algo [leer]	---	National-ID Algo	MTCH DEAL AOTC	YES NO	LEI-Code	Ignore Price Validity Checks	1 = Cancel by Kill- Function
Field content (XONTRO)	TRUE FALSE (default)	xx = SC-ID AGGR PNAL [leer]	ShortCode User-ID [leer]	xx = SC-ID zz = ALGO-ID [leer]	ALGO ShortCode User-ID [leer]	xx = SC-ID zz = ALGO-ID	ALGO ShortCode User-ID	MTCH DEAL AOTC (default)	YES NO (default)	Non Executing Broker (Link to LEI via CBF-Acct.-No.)	Ignore Price Validity Checks	1 = Cancel by Kill- Function

Hinweis: Die hier aufgeführten Datenfelder sind aus MiFID II Sicht generell für die Implementierung der Anforderungen der jeweils aufgeführten RTSe relevant. Die eigentliche Implementierung innerhalb der jeweiligen Schnittstellen (SAKI-FIX, SAKI-SWIFT und SAM) wird dann im Folgenden auf den Detailfolien dargestellt.

2 - Order-Ausgangsschnittstellen (MiFID II)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Trading date and time (Abschlusszeiterweiterung)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound
Feld-Format (MFiD)	ALPHANUM_52	Date and Time
Feld-Inhalt (MFiD)	---	YYYY-MM-DDT hh:mm:ss.dddddZ
Feld-Inhalt (XONTRO)	Segment MIC (4 Stellen) + ISIN (12 Stellen) + Börsentag (8 Stellen) + Zeit Kursbestätigung (12 Stellen)	8 digits (1/100 Sek) + 4 digits (Erw.) (Microsekunde)

Hinweis: Die hier aufgeführten Datenfelder sind aus MiFID II Sicht generell für die Implementierung der Anforderungen der jeweils aufgeführten RTSe relevant. Die eigentliche Implementierung innerhalb der jeweiligen Schnittstellen (SAKI-FIX, SAKI-SWIFT und SAM) wird dann im Folgenden auf den Detailfolien dargestellt.

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung



3 - Trade-Eingangsschnittstelle (MiFID II für Max-ONE)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Buyer identification code	Seller identification code	Venue	OTC post-trade indicator	Trading date and time (Abschlusszeit-erweiterung)	Short Sell Indicator
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 07	Feld 16	Feld 36	Feld 63	Feld 28	---
Feld-Art	mandatory	conditional	conditional	mandatory	conditional	mandatory	conditional
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	Date and Time	ALPHANUM_1
Feld-Inhalt (MFID)	---	LEI-Code National-ID MIC-Code INTC- Internal	LEI-Code National-ID MIC-Code INTC- Internal	MIC-Code ISO 10383 - 4 digits Segment MIC; if SM does not exist, Operating MIC	... viele ... ACTX CANC [leer]	YYYY-MM-DDT hh:mm:ss.dddddZ	Short Sell Indicator
Feld-Inhalt (XONTRO)	Segment MIC (4 Stellen) + ISIN (12 Stellen) + Börsentag (8 Stellen) + Zeit Kursbestätigung (12 Stellen)	LEI-Code [leer]	LEI-Code [leer]	Segment-MIC der ISIN	ACTX CANC [leer] (default)	8 digits (1/100 Sek) + 4 digits (Erw.) (Microsekunde)	Short Sell Indicator

Hinweis: Die hier aufgeführten Datenfelder sind aus MiFID II Sicht generell für die Implementierung der Anforderungen der jeweils aufgeführten RTSe relevant. Die eigentliche Implementierung innerhalb der jeweiligen Schnittstellen (SAKI-FIX, SAKI-SWIFT und SAM) wird dann im Folgenden auf den Detailfolien dargestellt.

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung



4 - Trade-Ausgangsschnittstellen (MiFID II)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Buyer identification code	Seller identification code	Venue	OTC post-trade indicator	Eingabezeit	Trading date and time (Abschlusszeit)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 07	Feld 16	Feld 36	Feld 63	---	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound
Feld-Format (MiFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	---	Date and Time
Feld-Inhalt (MiFID)	TVTIC	LEI-Code National-ID MIC-Code INTC- Internal	LEI-Code National-ID MIC-Code INTC- Internal	MIC-Code ISO 10383 - 4 digits Segment MIC; if SM does not exist, Operating MIC	... viele ... ACTX CANC [leer]	---	YYYY-MM-DDT hh:mm:ss.dddddZ
Feld-Inhalt (XONTRO)	Segment MIC (4 Stellen) + ISIN (12 Stellen) + Börsentag (8 Stellen) + Zeit Kursbestätigung (12 Stellen)	LEI-Code [leer]	LEI-Code [leer]	Segment-MIC der ISIN	ACTX CANC [leer] (default)	6 digits (HHMMSS)	12 digits (HHMMSS DDDDDD)

Hinweis: Die hier aufgeführten Datenfelder sind aus MiFID II Sicht generell für die Implementierung der Anforderungen der jeweils aufgeführten RTSe relevant. Die eigentliche Implementierung innerhalb der jeweiligen Schnittstellen (SAKI-FIX, SAKI-SWIFT und SAM) wird dann im Folgenden auf den Detailfolien dargestellt.

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Übersicht (SAKI-FIX)



Relevante Bereiche - SAKI-FIX

- § 1 - Order-Eingangsschnittstellen
- § 2 - Order-Ausgangsschnittstellen
- § 3 - Trade-Eingangsschnittstelle
- § 4 - Trade-Ausgangsschnittstelle

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAKI-FIX)



1 - Order-Eingangsschnittstellen (Fix 4.2)

Relevante Strukturen

Request - New Order Single
Request - Order Cancel Replace Request
Request - Order Cancel Request

Strukturerweiterung
Strukturerweiterung
Strukturerweiterung

RTS 24

Feld-Name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker
Feld-Nummer (RTS 24)	Feld 02	---	Feld 03	---	Feld 04	---	Feld 05	Feld 07	Feld 08	Feld 09
Feld-Art	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory	mandatory	optional	optional	optional
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_5	(ALPHANUM_4)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	ALPHANUM_3	ALPHANUM_20
Feld-Relevanz	Zugang Änderung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang ---	Zugang ---	Zugang ---

RTS 7

RTS 9

Opt-Out-Flag	Kill-Flag
---	---
optional	optional
(ALPHANUM_1)	(ALPHANUM_1)
Zugang Änderung ---	---
---	Löschung

Fix 4.2

Feld-Aktion	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = Bestandsfeld MO = ???	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1724 = 5 OrderOrigination	21103 (optional) PartyIDClientID Qualifier wenn belegt: 23 = LEI 24 = Nat.Person 21303 (optional) PartyIDClientID Source P = Shortcode	20003 (optional) PartyIDClientID wenn belegt: 1 = AGGR 2 = PNAL oder Shortcode	21222 (optional) PartyIDInvestment DecisionMaker Qualifier wenn belegt: 22 = ALGO 24 = Nat.Person	20122 (optional) PartyIDInvestment DecisionMaker wenn belegt: Shortcode oder Algo	21112 PartyIDExecuting TraderQualifier wenn belegt: 22 = ALGO 24 = Nat.Person	20012 PartyIDExecuting Trader wenn belegt: 3 = CLIENT oder Shortcode oder Algo	1815 TradingCapacity 1 = Customer (AOTC) 5 = Principal (DEAL) 6 = Market maker (DEAL) 9 = Risklss princpl (MTCH)	2594 = 2 OrderAttributType 2595 = Y OrderAttributValue	9318 MktMkerID	1869 ValueCheckType 1 = PriceCheck 1870 ValueCheckAction 0 = DoNotCheck 1 = Check (default)	(6042) ??? CxlReason 1 = Cancel by Kill- Function

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAKI-FIX)



1 - Order-Eingangsschnittstellen (Fix 4.4)

Relevante Strukturen

Request - New Order Single
Request - Order Cancel Replace Request
Request - Order Cancel Request

Strukturerweiterung
Strukturerweiterung
Strukturerweiterung

RTS 24

Feld-Name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker
Feld-Nummer (RTS 24)	Feld 02	---	Feld 03	---	Feld 04	---	Feld 05	Feld 07	Feld 08	Feld 09
Feld-Art	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory	mandatory	optional	optional	optional
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_5	(ALPHANUM_4)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	ALPHANUM_3	ALPHANUM_20
Feld-Relevanz	Zugang Änderung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang ---	Zugang ---	Zugang ---

RTS 7

RTS 9

Opt-Out-Flag	Kill-Flag
---	---
optional	optional
(ALPHANUM_1)	(ALPHANUM_1)
Zugang Änderung ---	---
---	Löschung

Fix 4.4

Feld-Aktion	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu	XO = Bestandsfeld MO = ???	XO = neu MO = neu	XO = neu MO = neu
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1724 = 5 OrderOrigination	452 - PartyRole = 3 (CIC) 447 - PartyIDSource = P (Shortcode) AGGR 2594 = 0 OrderAttributType 2595 = Y OrderAttributeValue PNAL 2594 = 1 OrderAttributType 2595 = Y OrderAttributeValue	448 - PartyID = wenn belegt Shortcode möglich: wenn belegt: 1 = AGGR 2 = PNAL oder Shortcode	452 - PartyRole = 122 (IDWF) 447 - PartyIDSource = P (Shortcode) bei Algo: 2376 PartyRoleQualifier = 22	448 - PartyID = wenn belegt Shortcode oder Algo	452 - PartyRole = 12 (EXWF) 447 - PartyIDSource = P (Shortcode) bei Algo: 2376 PartyRoleQualifier = 22 CLIENT 2594 = 6 OrderAttributType 2595 = Y OrderAttributeValue	448 - PartyID = wenn belegt Shortcode oder Algo	1815 TradingCapacity 1 = Customer (AOTC) 5 = Principal (DEAL) 6 = Market maker (DEAL) 9 = Risklss princpl (MTCH)	Liquidity Provision Activity 2594 = 2 OrderAttributType 2595 = Y OrderAttributeValue	452 - PartyRole = 66 (Marketmaker) 447 - PartyIDSource = D (Proprietary)	1869 ValueCheckType 1 = PriceCheck 1870 ValueCheckAction 0 = DoNotCheck 1 = Check (default)	(6042) ??? CxReason 1 = Cancel by Kill-Function

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAKI-FIX)



2 - Order-Ausgangsschnittstellen (MiFID II, Fix 4.2, Fix 4.4)

Relevante Strukturen

Ausführung

Broadcast - Execution Report

Strukturerweiterung

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Trading date and time (Abschlusszeit-erweiterung)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_52	Date and Time
Feld-Inhalt (MFID)	---	YYYY-MM-DDT hh:mm:ss.dddddZ
Feld-Inhalt (XONTRO)	Segment MIC (4 Stellen) + ISIN (12 Stellen) + Börsentag (8 Stellen) + Zeit Kursbestätigung (12 Stellen)	8 digits (1/100 Sek) + 4 digits (Erw.) (Microsekunde)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Trading date and time (Abschlusszeit-erweiterung)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound

Fix 4.2 und Fix 4.4

Feld-Aktion	neu	Erweiterung TS um 3 auf 12 Stellen
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1903 = TVTIC RegulatoryTradeID 1906 = 5 RegulatoryTradeID Type 1907 = 1 NoRegulatoryTrade IDs	60 TransactTime (UTC-TS-Microsek)

3 - Trade-Eingangsschnittstelle (Fix 4.2, Fix 4.4)

Relevante Strukturen

OTC-Eingaben

Request - TradeCaptureReport

Strukturmodifikation

- § Erweiterung des Feldes „Tag 5179 - TradeTime“ von 4 Stellen (HHMM) auf 6 Stellen (HHMMSS)

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAKI-FIX)



4 - Trade-Ausgangsschnittstelle (Fix 4.2, Fix 4.4)

Relevante Strukturen

RT-SNO

Broadcast - Trade Capture Report SNO

Strukturerweiterung

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Buyer identification code	Seller identification code	Venue	OTC post-trade indicator	Eingabezeit	Trading date and time (Abschlusszeit)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 07	Feld 16	Feld 36	Feld 63	---	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound
Feld-Format (MiFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	---	Date and Time

Fix 4.2 und Fix 4.4

Feld-Aktion	neu	Erweiterung	---	neu	Erweiterung	Erweiterung
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1903 = TVTIC RegulatoryTradeID 1906 = 5 RegulatoryTradeID Type 1907 NoRegulatoryTrade IDs	452 - PartyRole = 17 (= ContraFirm) 447 - PartyIDSource = D (= KVNR) 448 - PartyID = <i>ContraFirm KVNR</i> und 452 - PartyRole = 17 (= ContraFirm) 447 - PartyIDSource = N (= LEI) 448 - PartyID = <i>ContraFirm LEI</i>	--- (immer die ersten 4 Stellen der TVTIC)	ACTX 828 TrdType 9001 = ACTX 9002 = CANC 9101 = ACTX CANC 829 = 37 TrdSubType CANC 39 = 1 ExecTransType	5179 TradeTime	60 TransactTime

4 - Trade-Ausgangsschnittstelle (Fix 4.2, 4.4)

Relevante Strukturen

RT-SNO

Broadcast - Trade Capture Report SNO

Strukturerweiterung

RTS 22

Feld-Name	Anteiliger Abrechnungsbetrag
Feld-Nummer (RTS 22)	---
Feld-Art	outbound
Feld-Format (MFID)	---
Feld-Inhalt (MFID)	---
Feld-Inhalt (XONTRO)	Anteiliger Abrechnungsbetrag

RTS 22

Feld-Name	Anteiliger Abrechnungsbetrag
Feld-Nummer (RTS 22)	---
Feld-Art	outbound

Fix 4.2 und 4.4

Feld-Aktion	neu
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	119 SettlCurrAmt

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Übersicht (SAKI-SWIFT)



Relevante Bereiche - SAKI-SWIFT

- § 1 - Trade-Eingangsschnittstelle (MT511)
- § 2 - Trade-Ausgangsschnittstelle (MT512, MT599)

§ Ein wichtiger Hinweis für SAKI-SWIFT Orderrouting-Nutzer:

Eine Anpassung der Ordernachrichten an die Anforderungen der MiFID II erfolgt nicht. Die Teilnehmer sind daher angehalten, ihr SWIFT-Orderrouting ab dem 01.01.2018 über die MiFID II konforme SAKI-FIX Schnittstelle oder den 3270-Dialog abzuwickeln.

Das Auftragsrouting zur Fondsabwicklungsplattform INVESTRO ist nicht betroffen und steht weiterhin unverändert zur Verfügung.

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAKI-SWIFT)



1 - Trade-Eingangsschnittstelle (SWIFT – MT511)

Relevante Strukturen

OTC-Eingaben

MT511 Direktgeschäft

Strukturmodifikation

- § Erweiterung des Feldes „31P - Abschlussuhrzeit“ von 4 Stellen (HHMM) auf 6 Stellen (HHMMSS)

2 - Trade-Ausgangsschnittstelle (SWIFT – MT512)

Relevante Strukturen

SNO-DT	<i>siehe MT512 und MT599</i>	
RT-SNO	MT512 - Schlussnoten	Strukturerweiterung
RT-SNO-OR	MT599 - Schlussnoten Orderreferenzen	Strukturerweiterung

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Buyer identification code	Seller identification code	Venue	OTC post-trade indicator	Eingabezeit	Trading date and time (Abschlusszeit)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 07	Feld 16	Feld 36	Feld 63	---	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	---	Date and Time

SWIFT (MT512)

Feld-Aktion	neu	neu	neu	neu	Erweiterung +2 Stellen	Erweiterung +4 Stellen
SWIFT-Feld	20F-TV TIC (optional)	82D-LEI-KONT (optional)	30-MIC-VENUE (optional)	30-OTC-PT-ID (optional)	30-UHRZEIT	72-UHR
SWIFT-Feld-Format	PIC X(52)	PIC X(20)	PIC X(04)	PIC X(3)	PIC 9(06)	PIC 9(12)
SWIFT-Feld-Inhalt	TVTIC	LEI zum Kontrahent	Segment MIC	OTC post-trade indicator 001 = ACTX 002 = CANC 101 = ACTX CANC	HHMMSS	HHMMSSDDDD

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAKI-SWIFT)



1 - Trade-Ausgangsschnittstelle (SWIFT – MT599)

Relevante Strukturen

SNO-DT	<i>siehe MT512 und MT599</i>	
RT-SNO	MT512 - Schlussnoten	Strukturerweiterung
RT-SNO-OR	MT599 - Schlussnoten Orderreferenzen	Strukturerweiterung

RTS 22

Feld-Name	Anteiliger Abrechnungsbetrag
Feld-Nummer (RTS 22)	---
Feld-Art	outbound
Feld-Format (MFID)	---
Feld-Inhalt (MFID)	---
Feld-Inhalt (XONTRO)	Anteiliger Abrechnungsbetrag

RTS 22

Feld-Name	Anteiliger Abrechnungsbetrag
Feld-Nummer (RTS 22)	---
Feld-Art	outbound

SWIFT (MT599)

Feld-Aktion	neu
SWIFT-Feld	79F-ABETRAG-NK4
SWIFT-Feld-Format	PIC (10,4)
SWIFT-Feld-Inhalt	Anteiliger Abrechnungsbetrag

Hinweis: Die Teilnehmer erhalten derzeit via MT599 bis zu 34 Ordernummern, zukünftig werden es maximal 25 Ordernummern sein.

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – SAM – Übersicht



Relevante Bereiche - Systemanschluss Makler (SAM)

- § 1 - Order-Eingangsschnittstellen
- § 2 - Order-Ausgangsschnittstellen
- § 3 - Quotierung
- § 4 - Preisfeststellung
- § 5 - Trade-Eingangsschnittstellen (nur Max-ONE Specialist)
- § 6 - Trade-Ausgangsschnittstellen
- § 7 - Aufgabenbearbeitung

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAM)



1 - Order-Eingangsschnittstellen

<u>Relevante Strukturen</u>	Zugang	Request - Enter Order SKM Request - Enter Order FM	(bc_request_ent_ord_skmT) (bc_request_ent_ordT)
	Änderung	Request - Modify Order SKM Request - Modify Order FM	(bc_request_mod_ordT) (bc_request_mod_ordT)
	Löschung	Request - Delete Order SKM Request - Delete Order FM	(bc_request_del_ord_skmT) (bc_request_del_ordT)

RTS 24

Feld-Name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker	Opt-Out-Flag	Kill-Flag
Feld-Nummer (RTS 24)	Feld 02	---	Feld 03	---	Feld 04	---	Feld 05	Feld 07	Feld 08	Feld 09	---	---
Feld-Art	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory	mandatory	optional	optional	optional	optional	optional
Feld-Format (MiFID)	ALPHANUM_5	(ALPHANUM_4)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	ALPHANUM_3	ALPHANUM_20	(ALPHANUM_1)	(ALPHANUM_1)
Feld-Relevanz	Zugang Änderung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang Änderung Löschung	Zugang ---	Zugang ---	Zugang ---	Zugang ---	---

RTS 7

RTS 9

SAM

Feld-Aktion	neu	neu	neu	neu	neu	neu	neu	neu	neu	Bestandsfeld	neu	neu
SAM-Feld	deaFlag	clientInd	clientCod	investmentInd	investmentCod	executionInd	executionCod	tradCapacityCod	liquidityProvFlag	bkrNo	optOutFlag	killFlag
SAM-Feld-Format	char[1]	char[1]	char[20]	char[1]	char[20]	char[1]	char[20]	char[1]	char[1]	num[4]	char[1]	char[1]
SAM-Feld-Inhalt	J [leer] (default)	1 = Shortcode 4 = User-ID A = AGGR P = PNAL [leer]	ShortCode User-ID [leer]	1 = Shortcode 2 = Algo 4 = User-ID [leer]	ALGO ShortCode User-ID [leer]	1 = Shortcode 2 = Algo 3 = CLIENT 4 = User-ID	ALGO ShortCode User-ID	M = MTCH D = DEAL A = AOTC [leer] (default AOTC)	J [leer] (default)	KVNR des Freimaklers (Link zum LEI)	N [leer] (default)	J [leer] (default)

Entfall des Feldes: regulatoryID

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAM)



2 - Order-Ausgangsschnittstellen

Relevante Strukturen

Ausführung	Broadcast - BCBE_EXECUTION_SKM	(bc_brd_exec_confT)
	Broadcast - BCBE_EXECUTION_SKM_TO_FM	(bc_brd_exec_confT)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Trading date and time (Abschlusszeit-erweiterung)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_52	Date and Time
Feld-Inhalt (MFID)	---	YYYY-MM-DDT hh:mm:ss.ddddddZ
Feld-Inhalt (XONTRO)	Segment MIC (4 Stellen) + ISIN (12 Stellen) + Börsentag (8 Stellen) + Zeit Kursbestätigung (12 Stellen)	8 digits (1/100 Sek) + 4 digits (Erw.) (Microsekunde)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Trading date and time (Abschlusszeit-erweiterung)	Algo-Flag
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 28	---
Feld-Art	outbound	outbound	outbound

SAM

Feld-Aktion	neu	neu (Erweiterungsfeld)	neu
SAM-Feld	tvTic	tradMchPrctim Fraction	algoFlag
SAM-Feld-Format	char[52]	num[4]	char[1]
SAM-Feld-Inhalt	TVTIC	dddd (Millisekunden)	J = Algo [leer]

3 - Quotierung

Request - BC_ENTER_QUOTE_RID	Strukturmodifikation*	(bc_brd_ent_quote_feT)
Broadcast - BCFE_ENTER_QUOTE	Strukturmodifikation*	(bc_brd_deact_quote_feT)
Broadcast - BCFE_DEACTIVATE_QUOTE	Strukturmodifikation*	(bc_request_ent_quoteT)
Broadcast - BCBE_ENTER_QUOTE	Strukturerweiterung**	(bc_brd_deact_quoteT)
Broadcast - BCBE_DEACTIVATE_QUOTE	Strukturerweiterung**	(bc_brd_ent_quoteT)

*Strukturmodifikation - Ersatz - requestTimFE - durch - quoteTimeStamp - num[12]

**Strukturerweiterung - neues Feld - quoteTimeStamp - num[12]

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAM)



4 - Preisfeststellung

Broadcast - BCBE_ENTER_PRICE	Strukturerweiterung*	(bc_brd_ent_priceT)
Broadcast - BCFE_ENTER_PRICE	Strukturerweiterung*	(bc_brd_ent_priceT)
Broadcast - BCBE_ENTER_PRICE_TAB	Strukturerweiterung*	(bc_brd_ent_priceT)
Broadcast - BCBE_ENTER_PRICE_MODIFICATION_TAB	Strukturerweiterung*	(bc_brd_ent_priceT)
Broadcast - BCFE_ENTER_PRICE_PLUS	Strukturerweiterung*	(bc_brd_ent_price_plusT)
Broadcast - BCFE_ENTER_BLOCK_PRICE	Strukturerweiterung*	(bc_brd_ent_block_priceT)

*Strukturerweiterung - neue Felder - venueMic char[4] - tradMtchPrcTimFraction num[4]

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAM)



5 - Trade-Eingangsschnittstelle (SAM für Max-ONE)

Relevante Strukturen

Zugang

Request - Enter Exchange Trade (Max-ONE)

(bc_request_enter_exchange_tradeT)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Buyer identification code	Seller identification code	Venue	OTC post-trade indicator	Trading date and time (Abschlusszeit-erweiterung)	Short Sell Indicator
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 07	Feld 16	Feld 36	Feld 63	Feld 28	---
Feld-Art	mandatory	conditional	conditional	mandatory	conditional	mandatory	conditional
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	Date and Time	ALPHANUM_1

SAM

Feld-Aktion * BC_ENTER_EXCHANGE_TRADE	neu	Der MiFID II relevante Feldinhalt (LEI-Code) wird innerhalb von XONTRO ermittelt und an die TLN übertragen	Der MiFID II relevante Feldinhalt (LEI-Code) wird innerhalb von XONTRO ermittelt und an die TLN übertragen	Der MiFID II relevante Feldinhalt (MIC-Code) wird innerhalb von XONTRO ermittelt und an die TLN übertragen	neu	neu (Erweiterungsfeld)	neu
SAM-Feld	tvTic aus Max-ONE (MO)	ctpyNoBid	ctpyNoAsk	---	otcPostTradInd	tradContTim Fraction	shortSellInd
SAM-Feld-Format	char[52]	num[4]	num[4]	---	char[3]	num[4]	num[1]
SAM-Feld-Inhalt	TVTIC aus Max-ONE (MO)	Kontrahent Kauf	Kontrahent Verkauf	---	OTC post-trade indicator aus MO	Microsekunden	0 = no short sell 1 = info not available 2 = short sell with Exemption 3 = short sell without Exemption 9 = undecided

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Detaildarstellung (SAM)



6 - Trade-Ausgangsschnittstelle (Maklertagebuch)

Relevante Strukturen

MTB

Broadcast - BCBE_BROKER_DIARY
Bestand - INQUIRE_BROKER_DIARY

(bc_diaryT)
(bc_diaryT)

RTS 22

Feld-Name	Trading venue transaction identification code (TVTIC)	Buyer identification code	Seller identification code	Venue	OTC post-trade indicator	Eingabezeit	Trading date and time (Abschlusszeit)	Nummer der Preisfeststellung	Short Sell Indicator
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 07	Feld 16	Feld 36	Feld 63	---	Feld 28	---	---
Feld-Art	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound	outbound
Feld-Format (MFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	---	Date and Time	---	---

SAM (Broker Diary - Broadcast und Bestand)

Feld-Aktion	neu	Bestandsfeld & neu	Bestandsfeld & neu	neu	neu	Bestandsfeld	neu (Erweiterungsfelder)	neu	neu
SAM-Feld	tvTicAsk tvTicBid	ctpyNoBid ctpyLeiBid	ctpyNoAsk ctpyLeiAsk	venueMic	otcPostTradIndAsk otcPostTradIndBid	tradTim	tranContTimFractionAsk tranContTimFractionBid	tradMchPrcNoAsk tradMchPrcNoBid	shortSellInd
SAM-Feld-Format	char[52] char[52]	num[4] char[20]	num[4] char[20]	char[4]	char[3] char[3]	num[8]	num[4] num[4]	num[5] num[5]	num[1]
SAM-Feld-Inhalt	TVTIC	Kontrahent Kauf	Kontrahent Verkauf	Segment-MIC	OTC post-trade indicator aus MO	Eingabezeit	Microsekunden	Nummer der Preisfeststellung	0 = no short sell 1 = info not available 2 = short sell with Exemption 3 = short sell without Exemption

Entfall der Broker Diary Felder: tradMchPrcNo; tradMchPrcTim; tradMchPrcDat

Aufgabenbearbeitung

Request - BC_MODIFY_BROKER_TRADE_RID	Neue Struktur*	(bc_request_mod_btradeT)
--------------------------------------	----------------	--------------------------

*Neue Struktur - neue Felder - btradeNo num[13] - isinCod char[12] - shortSellInd num[1]

Request - BC_ENTER_BROKER_TRADE_RID	Strukturerweiterung**	(bc_request_ent_btradeT)
Request - BC_ENTER_SINGLE_TRADE_RID	Strukturerweiterung**	(bc_request_enter_single_tradeT)
Broadcast - BCBE_MODIFY_BTRADE	Strukturerweiterung**	(bc_brd_mod_btradeT)

**Strukturerweiterung - neues Feld - shortSellInd - num[1]

Broadcast - BCBE_ENTER_BTRADE	Strukturerweiterung***	(bc_brd_ent_btradeT)
Broadcast - BCBE_ENTER_BTRADE_2	Strukturerweiterung***	(bc_brd_ent_btrade_2T)
Broadcast - BCFE_ENTER_BTRADE	Strukturerweiterung***	(bc_brd_ent_btrade_feT)
Broadcast - BCFE_ENTER_BTRADE_2	Strukturerweiterung***	(bc_brd_ent_btrade_fe_2T)
Bestand - BCBE_BTRADE	Strukturerweiterung***	(bc_btradeT)
Bestand - BCBE_BTRADE_2	Strukturerweiterung***	(bc_btrade_2T)

***Strukturerweiterung - neue Felder - ctpyLei char[20] - venueMic char[4] - tvTic char[52] - tradContTimFraction num[4]
- shortSellInd num[1] - otcPostTradInd char[3]

XONTRO
Schnittstellenanpassungen
- Zeitformate -

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Zeitformate



Zeitformate der Schnittstellen

§ SAKI-FIX (Orderteil)	UTC-Time
SAKI-FIX (Tradeteil)	UTC-Time
SAKI-FIX (Max-ONE)	UTC-Time

§ SAKI-SWIFT (Orderteil)	Local-Time
SAKI-SWIFT (Tradeteil)	Local-Time
SAKI-SWIFT (Max-ONE)	Local-Time

§ SAM (Orderteil)	Local-Time
SAM (Tradeteil)	Local-Time
SAM (Max-ONE)	Local-Time

§ 3270-Dialg (Ordermasken)	Local-Time
3270-Dialg (Trademasken)	Local-Time
3270-Dialg (Max-ONE)	Local-Time

§ Bitte berücksichtigen Sie die Anforderungen der MiFID II hinsichtlich der zu verwendenden Zeitgeberkomponenten Ihrer Systemhardware.

XONTRO
Schnittstellenanpassungen
- Dialogfunktionalitäten -

MiFID II

XONTRO – Dialogfunktionalitäten



Deaktivierung von XONTRO Dialog-Funktionalitäten

§ Die folgenden Dialogfunktionalitäten werden zum 05.06.2017 abgeschafft:

- BREB/EG (KI - Ordersammelerfassung pro Gattung)
- BREB/OL (KI - Orderblocklöschung pro Gattung)
- BROF/GO (Makler - Ordereingabe)
- BROF/UW (Makler - Weitergeleitete Orders)

Shortcode-File
- Detaildarstellung -

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Shortcode-File



Aufbau Shortcode-File

RTS 24

Feld-Name	KVNR	valid from (Börsentag)	ShortCode	LongCode-ID	LongCode
Feld-Nummer	---	---	---	---	---
Feld-Art	mandatory	mandatory	mandatory	mandatory	mandatory
Feld-Format	num[4]	date[jjjjmmtt]	char[20]	char[2]	char[50]
Feld-Inhalt (XONTRO)	KVNR	Börsentag der Meldung	Shortcode	23 = LEI 24 = Nat. Person	LEI Nat.-ID

Hinweise: Die „KVNR“ meint den Ursprungsaufgeber der Order.
Die Reihenfolge der Felder kann sich noch ändern.

Aussagen zum Shortcode-File

- § Als relevant für die Übergabe per Shortcode werden sämtliche Inhalte (mit Ausnahme der Algorithmen) der Datenfelder CIC, IDWF und EXWF angesehen.
- § Das von Banken und Maklern zu übermittelnde File enthält die relevante(n) Teilnehmer-KVNR(n), den ShortCode, die LongCode-ID (LEI, Nat.-Person) sowie den LongCode und bezieht sich auf die übermittelten Shortcodes aller eingestellten Ordernachrichten eines Börsentages.
- § Der Shortcode ist ein numerisches Datenfeld (max. 20 Stellen).
- § Der Shortcode-Wertebereich von 0-10 ist reserviert und darf daher von den Teilnehmern nicht als Shortcode verwendet werden.
- § Im Regelfall gehen wir von einer täglich einmaligen Datenübertragung aller verwendeten Shortcodes pro Teilnehmer (bzw. pro technischer Zentrale) per Komma separiertem CSV-File(s) mit einer Überschriftszeile aus. Die Teilnehmer sind somit angehalten, keinen täglichen Gesamtbestand aller bestehenden Longcodes zu übermitteln.

Aussagen zum Shortcode-File

- § Mehrfache Datenlieferungen pro Institut und Tag sind möglich. Gibt es innerhalb einer KVNR mehrere Lieferungen des selben Short Codes pro Börsentag, so gelten die Daten der letzten Übertragung. Hinsichtlich der Übertragung des aktuellen Börsentages wird es eine CutOff-Time am folgenden Börsentag geben (Uhrzeit - t.b.d.).
- § Die Teilnehmer sind nicht verpflichtet, unverändert fortbestehende Shortcodes täglich neu zu übermitteln.
- § Die übermittelten Files werden periodisch per Batch-Verarbeitung in die XONTRO Geschäftsvorfalldokumentation übernommen, separat gespeichert und erst auf Anforderung an die CAs übermittelt.
- § Die Überprüfung der Shortcodeübertragungen erfolgt in zwei Stufen:
Stufe 1 – Syntaktische Überprüfung der übermittelten Daten (LEI, Concat) periodisch nach Einstellung. Rückmeldung/Bestätigung der Einstellung per Prüffile 1.
Stufe 2 – Inhaltliche Überprüfung aller übermittelten Short-/Longcodes auf Vollständigkeit nach CutOff-Time. Rückmeldung der Überprüfung per Prüffile 2 (Protokollfile).

Aussagen zum Shortcode-File

- § Das Protokollfile umfasst alle inhaltlich auffälligen Datensätze. Gänzlich fehlende Short- bzw. Longcodes werden als „fehlerhaft“ gekennzeichnet; fehlende aber bereits an Vortagen übertragene Short-/Longcodes werden mit einem „Hinweis“ gekennzeichnet. Die betroffenen Teilnehmer müssen die korrigierten Sätze dann noch einmal übertragen.
- § Das Protokollfile beinhaltet nur die offenen Vorgänge der Dateiübertragungen des aktuellen Börsentages. Übertragungen für Vortage werden nicht mehr überprüft.
- § Liegen keine Auffälligkeiten vor, so wird immer ein Leerfile übertragen.
- § Eine „Nachmeldung“ fehlender sowie eine „Korrekturmeldung“ fehlerhafter Shortcodes ist an Folgetagen möglich.
- § Eine Änderung von ShortCodes in übermittelten Ordernachrichten ist nicht möglich.
- § Die zu verwendenden File-Transferverfahren, die Prüffiles, die Fehlercodes und die Dateinamen je Entität werden zu einem späteren Zeitpunkt veröffentlicht.
- § Teilnehmer des Handelssystems Max-ONE versenden ihre Max-ONE Shortcode-Files ebenfalls über die XONTRO-Infrastruktur.



**Timeline und
Ansprechpartner**

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Timeline



Timeline – SAKI SWIFT, SAKI Fix, SNO-DT, Dialog

Kundeninformation (MiFID II NL – 02)		28.03.2017
XONTRO-SAKI-Fix RoE – Planning Version		28.04.2017
XONTRO-SAKI-SWIFT-SNO – Planning Version		28.04.2017
XONTRO-SAKI-Fix RoE – Programming Version		31.05.2017
XONTRO-SAKI-SWIFT-SNO – Programming Version		31.05.2017
Auslieferung der SWIFT-Konverter Version an die SAKI-TLN		31.07.2017 (Plan)
Start Teilnehmersimulation XONTRO Release 33		09.10.2017
Start Produktion XONTRO Release 33		04.12.2017

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Timeline



Timeline – SAM

XONTRO Modification Announcement (MiFID II NL – 02)		10.04.2017
XONTRO Values API - Planning Version		28.04.2017
XONTRO Member Simulation Guide		31.05.2017
Security Administration Guide		31.05.2017
XONTRO Values API - Programming Version		31.05.2017
XONTRO Technical Description		31.05.2017
XONTRO Header-Files		30.06.2017
XONTRO Front End Installations Guide		29.09.2017
XONTRO Front End Operations Guide		29.09.2017
XONTRO Release Notes Simulation Kit		29.09.2017
XONTRO Simulation Kit		29.09.2017
XONTRO Values API - Final Version Kit		24.11.2017
XONTRO Release Notes Production Kit		24.11.2017
XONTRO Production Kit		24.11.2017

Start Simulation	XONTRO Release 33		09.10.2017
-------------------------	-------------------	--	-------------------

Start Produktion	XONTRO Release 33		04.12.2017
-------------------------	-------------------	--	-------------------

MiFID II

hier: BrainTrade – MiFID II – Team



MiFID II - Team

§ Dr. Sebastian Störmer
+49 (0)69 – 589978 – 140
sebastian.stoermer@xontro.de

§ Markus Sperzel
+49 (0)69 – 589978 – 100
markus.sperzel@xontro.de