



MiFID II – Newsletter 02 *Update 5*

XONTRO Schnittstellenanpassungen

BrainTrade GmbH
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main

- 22.03.2018 -

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

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

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

Field name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker	Opt-Out-Flag	Kill-Flag
Field number (RTS 24)	Field 02	--- update	Field 03	--- update	Field 04	--- update	Field 05 update	Field 07	Field 08	Field 06 update	---	---
Field type	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory conditional	mandatory conditional	optional	optional	optional	optional	optional
Field 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)
Field scope	Enter Modify	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter --- ---	Enter --- ---	Enter --- ---	Enter Modify ---	--- --- Delete
Field content (MFID)	TRUE FALSE	---	LEI-Code National-ID AGGR PNAL [blank]	---	National-ID Algo [blank]	---	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 [blank]	ShortCode User-ID [blank]	xx = SC-ID zz = ALGO-ID [blank]	ALGO ShortCode User-ID [blank]	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 (Abschlusszeit-erweiterung)
Feld-Nummer (RTS 22)	Feld 03	Feld 28
Feld-Art	outbound	outbound
Feld-Format (MiFID)	ALPHANUM_52	Date and Time
Feld-Inhalt (MiFID)	---	YYYY-MM-DDT hh:mm:ss.dddZ
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.

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 (MiFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	Date and Time	ALPHANUM_1
Feld-Inhalt (MiFID)	---	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.

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.ddddddZ
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.

Relevante Bereiche - SAKI-FIX

- 1 - Order-Eingangsschnittstellen
- 2 - Order-Ausgangsschnittstellen
- 3 - Trade-Eingangsschnittstelle
- 4 - Trade-Ausgangsschnittstelle
- 5 – Information zu Pretrade Controls (update)

1 - Order-Eingangsschnittstellen (Fix 4.2)

Relevante Strukturen

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

Strukturenweiterung
Strukturenweiterung
Strukturenweiterung

RTS 24

RTS 7

RTS 9

Field name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker	Opt-Out-Flag	Kill-Flag
Field number (RTS 24)	Field 02	--- update	Field 03	--- update	Field 04	--- update	Field 05 update	Field 07	Field 08	Field 06 update	---	---
Field type	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory conditional	mandatory conditional	optional	optional	optional	optional	optional
Field 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)
Field scope	Enter Modify	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter ---	Enter ---	Enter ---	Enter Modify ---	---

Fix 4.2

Field action	XONTRO = new Max-ONE = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = existing MO = ???	XO = new MO = new	XO = new MO = new
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1724 = 5 OrderOrigination	21103 (optional) PartyIDClientID Qualifier if filled: 23 = LEI 24 = Nat.Person 21303 (optional) PartyIDClientID Source P = Shortcode	20003 (optional) PartyIDClientID if filled: 1 = AGGR 2 = PNAL oder Shortcode alternative via AGGR 2594 = 0 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttributeValue PNAL 2594 = 1 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttributeValue	21222 (optional) PartyIDInvestment DecisionMaker Qualifier if filled: 22 = ALGO 24 = Nat.Person 21422 (optional) PartyIDInvestment DecisionMaker Source P = Shortcode	20122 (optional) PartyIDInvestment DecisionMaker if filled: Shortcode oder Algo	21112 PartyIDExecuting TraderQualifier if filled: 22 = ALGO 24 = Nat.Person 21312 PartyIDExecuting TraderSource P = Shortcode	20012 PartyIDExecuting Trader if filled: 2 = CLIENT 3 = NORE or Shortcode or Algo alternative via CLIENT NORE 2594 = 6 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttributeValue	1815 TradingCapacity 1 = Customer (AOTC) 5 = Principal (DEAL) 6 = Market maker (DEAL) 9 = Riskless pmcpt (MTCH)	2594 = 2 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttributeValue	9318 MktMkerID	XO = existing MO = ???	1869 ValueCheckType 1 = PriceCheck 1870 ValueCheckAction 0 = DoNotCheck 1 = Check (default)	(6042) CxReason 1 = Cancel by Kill-Function

1 - Order-Eingangsschnittstellen (Fix 4.4)

Relevante Strukturen

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

Strukturenweiterung
Strukturenweiterung
Strukturenweiterung

RTS 24

Field name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker
Field number (RTS 24)	Field 02	--- update	Field 03	--- update	Field 04	--- update	Field 05 update	Field 07	Field 08	Field 06 update
Field type	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory conditional	mandatory conditional	optional	optional	optional
Field format (MFID)	ALPHANUM_5	(ALPHANUM_4)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	ALPHANUM_3	ALPHANUM_20
Field scope	Enter Modify	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter ---	Enter ---	Enter ---

RTS 7

RTS 9

Opt-Out-Flag	Kill-Flag
---	---
optional	optional
(ALPHANUM_1)	(ALPHANUM_1)
Enter Modify ---	--- --- Delete

Fix 4.4

Field action	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = new MO = new	XO = existing MO = ???	XO = new MO = new	XO = new MO = new
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1724 = 5 OrderOrigination	452 - PartyRole = 3 (CIC) 447 - PartyIDSource = P (Shortcode) 2376 PartyRoleQualifier = 23 (LEI) = 24 (Nat.Person) AGGR 2594 = 0 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttribute Value PNAL 2594 = 1 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttribute Value	448 - PartyID = if filled Shortcode possible: if filled: 1 = AGGR 2 = PNAL oder Shortcode	452 - PartyRole = 122 (IDWF) 447 - PartyIDSource = P (Shortcode) 2376 PartyRoleQualifier = 24 (Nat.Person) in case of Algo: 2376 PartyRoleQualifier = 22	448 - PartyID = if filled Shortcode oder Algo	452 - PartyRole = 12 (EXWF) 447 - PartyIDSource = P (Shortcode) 2376 PartyRoleQualifier = 24 (Nat.Person) in case of Algo: 2376 PartyRoleQualifier = 22 CLIENT NORE 2594 = 6 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttribute Value	448 - PartyID = if filled Shortcode oder Algo possible: if filled: 3 = CLIENT 3 = NORE or Shortcode or Algo	1815 TradingCapacity 1 = Customer (AOTC) 5 = Principal (DEAL) 6 = Market maker (DEAL) 9 = Risklss pmcpt (MTCH)	Liquidity Provision Activity 2594 = 2 OrderAttributeType 2595 = Y OrderAttribute Value	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	

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 (MiFID)	ALPHANUM_52	Date and Time
Feld-Inhalt (MiFID)	---	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 NoRegulatoryTradeIDs	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)

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 (MFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	---	Date and Time

Fix 4.2 and Fix 4.4

Field action	new	extension	--- (always the first 4 digits of TVTIC)	new <i>update</i>	extension <i>update</i>	extension <i>update</i>
FAGSE-Tag (XONTRO-Fix)	1903 = TVTIC RegulatoryTradeID 1906 = 5 RegulatoryTradeID Type 1907 = 1 NoRegulatoryTradeIDs	452 - PartyRole = 17 (= ContraFirm) 447 - PartyIDSource = D (= KVNR) 448 - PartyID = ContraFirm KVNR and 452 - PartyRole = 17 (= ContraFirm) 447 - PartyIDSource = N (= LEI) 448 - PartyID = ContraFirm LEI	---	ACTX CANC 828 TrdType 9001 = ACTX 9002 = CANC 9101 = ACTX CANC	769 = Eingabezeit (Bsp.: 20170526-11:55:30.000 000) 770 = 2 TrdRegTimestamp Type	769 = Abschlusszeit (Bsp.: 20170526-11:55:15.123 456) 770 = 1 TrdRegTimestamp Type

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 (MiFID)	---
Feld-Inhalt (MiFID)	---
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

5 - Informationen zu Pretrade Controls (Fix 4.2, 4.4)

- Im RTS 7 der MiFID II / MiFIR ist unter anderem beschrieben, dass und wie bestimmte „Pretrade Control Plausibilitäten“ in den Handelssystemen zu implementieren bzw. zu hinterlegen sind. Dadurch soll u.a. verhindert werden, dass Orders mit bestimmten Eigenschaften zu einer Behinderung oder einem Ausfall der „normalen“ Handelsfunktionalität führen können.
- In den XONTRO Börsen soll dies u.a. dadurch erreicht werden, dass in Zukunft pro Börsenplatz eine maximale Ordergröße pro Order erlaubt wird. Hierbei wird das Ordervolumen einer Order, ausgedrückt als Kurswert der Order und berechnet als „Ordervolumen mal mitgegebenes Limit der Order“ einen bestimmten festgelegten Wert, definiert als Wert in EURO, nicht überschreiten darf. Dieser Wert (in EURO) wird auf den jeweiligen XONTRO-Börsenplätzen für alle Gattungen und Marktsegmente einheitlich festgelegt. Die Bekanntgabe der Höhe dieses Wertes an den einzelnen Börsenplätzen erfolgt zu einem späteren Zeitpunkt.

5 - Informationen zu Pretrade Controls (Fix 4.2, 4.4)

- In dem Fall, in dem die Höhe des berechneten Kurswertes einer Order die vorgegebene maximal erlaubte Höhe überschreitet, erhält der Teilnehmer folgenden ComplCod:

„ComplCod 0002120900 PRICE FIXINGS TOTAL VALUE EXCEEDS MAXIMUM / OPT OUT FLAG“

Falls gewünscht, kann der Teilnehmer diese Pretrade Control Plausibilität aber auch übergehen, in dem er der Order die so genannte „Opt Out Flag“ mitgibt.

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.

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

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 (MiFID)	---
Feld-Inhalt (MiFID)	---
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.

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
- 8 - Stammdatenübertragung (tickSizeXontro)
- 9 - Informationen zu Pretrade Controls (update)

1 - Order-Eingangsschnittstellen

Relevante Strukturen

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

Field name	DEA	CIC-ID	CIC	IDWF-ID	IDWF	EXWF-ID	EXWF	Trading Capacity	Liquidity Provision Activity	Non Executing Broker
Field number (RTS 24)	Field 02	--- update	Field 03	--- update	Field 04	--- update	Field 05 update	Field 07	Field 08	Field 06 update
Field type	optional	conditional	conditional	conditional	conditional	mandatory conditional	mandatory conditional	optional	optional	optional
Field format (MFID)	ALPHANUM_5	(ALPHANUM_4)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	(ALPHANUM_2)	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	ALPHANUM_3	ALPHANUM_20
Field scope	Enter Modify	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter Modify Delete	Enter --- ---	Enter --- ---	Enter --- ---

RTS 7

Field name	Opt-Out-Flag	Kill-Flag
Field number (RTS 7)	---	---
Field type	optional	optional
Field format (MFID)	(ALPHANUM_1)	(ALPHANUM_1)
Field scope	Enter Modify ---	--- --- Delete

RTS 9

SAM

Field action	new	new	new	new	new	new	new	new	new	existing	new	new
Field name	deaFlag	clientInd	clientCod	investmentInd	investmentCod	executionInd	executionCod	tradCapacityCod	liquidityProvFlag	bkrNo	optOutFlag	killFlag
Field 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]
Field content	J [blank] (default)	1 = Shortcode 4 = User-ID L = LEI A = AGGR P = PNAL [blank]	ShortCode User-ID [blank]	1 = Shortcode 2 = Algo 4 = User-ID [blank]	ALGO ShortCode User-ID [blank]	1 = Shortcode 2 = Algo 3 = CLIENT 3 = NORE 4 = User-ID	ALGO ShortCode User-ID	M = MTCH D = DEAL A = AOTC [blank] (default AOTC)	J [blank] (default)	Non Executing Broker (Link to LEI via CBF-Acct.-No.)	N [blank] (default)	J [blank] (default)

Omission of field: regulatoryID

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 (MiFID)	ALPHANUM_52	Date and Time
Feld-Inhalt (MiFID)	---	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)	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	tradMtchPrcTim 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]

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]

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 (Abschlusszeiterweiterung)	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 (MiFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	Date and Time	ALPHANUM_1

SAM

Field action	new	The LEI-code will be determined within XONTRO and forwarded onto the participants	The LEI-code will be determined within XONTRO and forwarded onto the participants	The LEI-code will be determined within XONTRO and forwarded onto the participants	new	new (extension field)	new update
Field name	tvTic from Max-ONE	ctpyNoBid	ctpyNoAsk	---	otcPostTradInd	tradContTim Fraction	shortSellCod
Field format	char[52]	num[4]	num[4]	---	char[3]	num[4]	char[2]
Field content	MO-TV TIC	Buyer identification code	Seller identification code	---	MO-OTC posttrade indicator	microseconds	KL = no short sell KI = info not available LM = short sell with Exemption LO = short sell without Exemption

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 (MiFID)	ALPHANUM_52	ALPHANUM_50	ALPHANUM_50	ALPHANUM_4	n * ALPHANUM_4	---	Date and Time	---	---

SAM (Broker Diary - Broadcast and Inquire)

Field action	new	existing field & new	existing field & new	new	new	existing field	new (extension fields)	new	new update
Field name	tvTicAsk tvTicBid	ctpyNoBid ctpyLeiBid	ctpyNoAsk ctpyLeiAsk	venueMic	otcPostTradIndAsk otcPostTradIndBid	tradTim	tranContTimFractionAsk tranContTimFractionBid	tradMchPrcNoAsk tradMchPrcNoBid	shortSellCod
Field 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]	char[2]
Field content	TVTIC	Buyer identification code	Seller identification code	Segment-MIC	OTC post-trade indicator aus MO	Time of entry (Eingabezeit)	Microseconds	Price fixing sequence number	KL = no short sell KI = info not available LM = short sell with Exemption LO = short sell without Exemption

Omission of Broker Diary fields: tradMchPrcNo; tradMchPrcTim; tradMchPrcDat

7 - 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 Strukturерweiterung** (bc_request_ent_btradeT)
Request - BC_ENTER_SINGLE_TRADE_RID Strukturерweiterung** (bc_request_enter_single_tradeT)
Broadcast - BCBE_MODIFY_BTRADE Strukturерweiterung** (bc_brd_mod_btradeT)

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

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

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

8 - Stammdatenübertragung (tickSizeXontro)

Relevante Strukturen

Inquire - XONTRO Inquire Skontro Data

(BC_INQUIRE_SKONTRO_DATA_RID)

- Im Zuge der MiFID II Umsetzung erweitert sich der Wertebereich des Feldes „tickSizeXontro“. Das Feld dient der Kennzeichnung der Ticksize-Regeln der Xontro-Börsen.
- Neben den bisher gültigen Werten des WM-Feldes XD 546 werden zukünftig auch die von der ESMA für Equities gültigen Ticksize-Schlüssel in diesem Feld übertragen.
- Sobald die konkreten Ausprägungen von der ESMA veröffentlicht worden sind, werden sie an dieser Stelle und in der Feldliste der XONTRO SAM Values API veröffentlicht.

9 - Informationen zu Pretrade Controls (SAM)

- Im RTS 7 der MiFID II / MiFIR ist unter anderem beschrieben, dass und wie bestimmte „Pretrade Control Plausibilitäten“ in den Handelssystemen zu implementieren bzw. zu hinterlegen sind. Dadurch soll u.a. verhindert werden, dass Orders mit bestimmten Eigenschaften zu einer Behinderung oder einem Ausfall der „normalen“ Handelsfunktionalität führen können.
- In den XONTRO Börsen soll dies u.a. dadurch erreicht werden, dass in Zukunft pro Börsenplatz eine maximale Ordergröße pro Order erlaubt wird. Hierbei wird das Ordervolumen einer Order, ausgedrückt als Kurswert der Order und berechnet als „Ordervolumen mal mitgegebenes Limit der Order“ einen bestimmten festgelegten Wert, definiert als Wert in EURO, nicht überschreiten darf. Dieser Wert (in EURO) wird auf den jeweiligen XONTRO-Börsenplätzen für alle Gattungen und Marktsegmente einheitlich festgelegt. Die Bekanntgabe der Höhe dieses Wertes an den einzelnen Börsenplätzen erfolgt zu einem späteren Zeitpunkt.

9 - Informationen zu Pretrade Controls (SAM)

- In dem Fall, in dem die Höhe des berechneten Kurswertes einer Order die vorgegebene maximal erlaubte Höhe überschreitet, erhält der Teilnehmer folgenden ComplCod:

„20900 Kurswert überschreitet zulässigen Grenzwert“

Falls gewünscht, kann der Teilnehmer diese Pretrade Control Plausibilität aber auch übergehen, in dem er der Order die so genannte „Opt Out Flag“ mitgibt.

Die msg_dat wird um diese Fehlermeldung erweitert.

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 -

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 -

Aufbau Shortcode-File

RTS 24

Field name	CBF-Account-No.	valid from (Trading day)	ShortCode	LongCode-ID	LongCode
Field type	mandatory	mandatory	mandatory	mandatory	mandatory
Field format (XONTRO)	num[4]	date[jjjjmmtt]	num[18]	char[2]	char[50]
Field content (XONTRO)	CBF-Account-No.	Trading day of report	Shortcode	22 = Algo 23 = LEI 24 = Nat. Person	Algo-ID LEI Nat.-ID

Hinweis: Weitere Details zur Shortcode-Verarbeitung sind bitte dem XONTRO MiFID II Newsletter 03 vom 14.07.2017 zu entnehmen.

**Timeline und
Ansprechpartner**

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Timeline



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



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