



XONTRO Newsletter

Kreditinstitute

Nr. 27

In XONTRO werden die folgenden Änderungen eingesetzt:

zum 2. Juli 2007      Erweiterungen des Preismodells für das elektronische  
Handelssystem in Stuttgart für Inlands-Aktien, Anleihen und Fonds

## Elektronisches Handelssystem in Stuttgart

### 1. Einleitung

Nach Einführung des elektronischen Handels und eines neuen Transaktionsentgeltes für den Derivate-Bereich plant die Baden-Württembergische Wertpapierbörse, den elektronischen Handel und das neue Entgeltmodell auch für Anleihen, Fonds und inländische Aktien einzuführen. Der Börsenhandel mit ausländischen Aktien wird zunächst weiter im Skontroführerhandel durchgeführt.

Die Struktur des bestehenden Entgeltmodells bleibt hierbei in etwa gleich. Insbesondere werden die verschiedenen Berechnungswerte weiterhin über den Entgeltschlüssel (WM-Feld XD697) gesteuert (z. B. 3B, 3C, ...). Es gibt in diesen Papieren keine Staffellentgelte, d. h. bei allen CBF-Nummern werden Fix- und variable Beträge berechnet.

Zusätzlich wird der Entgeltschlüssel zur besseren Nachvollziehbarkeit in die tägliche Entgeltdatei aufgenommen.

Den Aufbau der angepassten Datei entnehmen Sie bitte dem Anhang.

### 2. Stammdaten in WSS

#### 2.1. Gattungsstammdaten

Die Änderungen in den Gattungsstammdaten werden seitens WM wie üblich offiziell kommuniziert. Die Darstellung in WSS bleibt unverändert:

TRAN: WSIS FC: BO SB: W#DR0KJY##

```
W S S ----- ANZEIGE STAMMDATEN BÖRSE ----- SEITE: 2 ---
DE000DR0KJY5 I68D DRESDNER BK CALL07 DAX GS ST
WKN DR0KJY
BER NAS DUS FRA HAM HAN MUN STU
STATUS TG 1.NOT TG 1.NOT
ZUL.DAT 06.02.06 06.02.06
MARKT FV FV-EH
-ZUSATZ SMART EUWAX
MAKLER 7805
QLP 6182
MAKLERGEB. 1A
ENTGELT 3A
COU.CAP 3
STOP-LOSS/BUY N N N J N N N J
BEG. Z.
ENDE Z.
L.H-TAG 12.06.07 12.06.07
```

GUELTIG AB 07.02.2006 BIS 9999999999

-- ID-KZ: 7999192799 -- PW:

----- B99980WT -- 16/10/06 -- 13:30:13 --

WS1100I WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8

### **3. Engeltberechnung**

#### **3.1 Allgemeines**

Wie schon bei den bereits auf elektronischen Handel umgestellten Wertpapieren bleiben auch weiterhin Bankdirektgeschäfte (Platz und PUEV) von der Preisveränderung unberührt. Hier werden also auch nach dem 2. Juli 2007 die bisherigen SNO-Entgelte erhoben.

Die Berechnung in allen anderen Geschäften erfolgt täglich auf Basis der Orderausführungen bzw. bei Geschäften, denen keine elektronischen Orders zu Grunde liegen, auf Basis der eingegebenen Geschäftsnominalen. Teilausführungen werden – wie bisher – als einzelne Ausführung berechnet.

#### **3.2 Entgeltschlüssel**

Folgende Entgeltschlüssel kommen zum Einsatz:

##### **3.2.1 Fonds – 3B**

Das Fixentgelt ist mit 2,00 € festgelegt.

Das variable Entgelt wird mit 0,672 ‰ des Kurswertes berechnet und hat einen Cap bei € 10,08 und einen Floor bei € 0,63.

##### **3.2.2 Aktien-DAX – 3C**

Das Fixentgelt ist mit 4,20 € festgelegt.

Das variable Entgelt wird mit 0,336 ‰ des Kurswertes berechnet und hat einen Floor bei € 0,63, jedoch keinen Cap.

##### **3.2.3 Aktien-nicht-DAX - 3D**

Das Fixentgelt ist mit 4,20 € festgelegt.

Das variable Entgelt wird mit 0,672 ‰ des Kurswertes berechnet und hat einen Floor bei € 0,63, jedoch keinen Cap.

### 3.2.4 Renten-Bund - 3E

Das Fixentgelt ist mit 4,20 € festgelegt.

Das variable Entgelt wird über eine Staffel - analog der entsprechenden Courtage-Staffel,- auf Basis des Nennwertes berechnet

Die Wertpapiere, die bisher in „2D“ geschlüsselt waren, werden auf „3E“ umgeschlüsselt.

#### Zugrundeliegende Staffel:

Nennwert in Euro		Var. Entgelt	Minimum
über	bis		
0	25.000	0,630 ‰	0,63 €
25.000	50.000	0,336 ‰	15,75 €
50.000	125.000	0,235 ‰	16,80 €
125.000	250.000	0,218 ‰	29,35 €
250.000	500.000	0,134 ‰	54,50 €
500.000	1.000.000	0,084 ‰	67,00 €
1.000.000	1.500.000	0,063 ‰	84,00 €
1.500.000	2.000.000	0,053 ‰	94,50 €
2.000.000	2.500.000	0,050 ‰	106,00 €
2.500.000	3.500.000	0,042 ‰	125,00 €
3.500.000	5.000.000	0,034 ‰	147,00 €
5.000.000	15.000.000	0,025 ‰	170,00 €
15.000.000	25.000.000	0,021 ‰	375,00 €
25.000.000	50.000.000	0,017 ‰	525,00 €
50.000.000		0,013 ‰	850,00 €

### 3.2.5 Renten-nicht-Bund - 3F

Das Fixentgelt ist mit 4,20 € festgelegt.

Das variable Entgelt wird über eine Staffel - analog der entsprechenden Courtage-Staffel,- auf Basis des Nennwertes berechnet. Die Wertpapiere, die bisher in „2B“ geschlüsselt waren, werden auf „3F“ umgeschlüsselt.

#### Zugrundeliegende Staffel:

Nennwert in Euro		Var. Entgelt	Minimum
über	bis		
0	25.000	0,630 ‰	0,63 €
25.000	50.000	0,336 ‰	15,75 €
50.000	125.000	0,235 ‰	16,80 €
125.000	250.000	0,218 ‰	29,35 €
250.000	500.000	0,134 ‰	54,50 €
500.000	1.000.000	0,101 ‰	67,00 €
1.000.000	2.500.000	0,067 ‰	101,00 €
2.500.000		0,050 ‰	167,50 €

### **3.2.6 Renten-Entgelt nach Kurswert - 3G**

Das Fixentgelt ist mit 4,20 € festgelegt.

Das variable Entgelt wird über eine Staffel - analog der entsprechenden Courtage-Staffel,- auf Basis des Kurswertes (nicht Nennwert) berechnet. Die Wertpapiere, die bisher in „2C“ geschlüsselt waren, werden auf „3G“ umgeschlüsselt.

#### Zugrundeliegende Staffel:

vgl. Staffel unter Punkt 3.2.5 Renten-nicht-Bund - 3F

### **3.3 Rechnungsstellung**

Die Entgelte werden monatlich summiert und am Monatsultimo ggf. zzgl. der jeweils gültigen USt. zusammen mit den Entgelten für den Handel in verbrieften Derivaten und den Schlussnotenentgelten für den Skontroführerhandel in Rechnung gestellt.

**ANHANG**

Die tägliche Entgeltdatei hat folgenden Aufbau:

<b>Feld</b>	<b>Beschreibung</b>	<b>Format</b>
ABSCHL_DATUM	Abschlussstag	PIC 9(8)
ABSCHL_ZEIT	Abschluss-Uhrzeit	PIC 9(8)
GESCHAEFTSNUMMER	Geschäftsnummer	
BOETAG_EING_CHAR		PIC X(6)
BOERSENPLATZ_GNR		PIC XXX
LFD_GNR		PIC X(7)
ORDER_NO	XONTRO-Ordernummer	PIC X(13)
BUY_SELL_FLAG	Geschäftsart	PIC X
WEITERGELEITET	W oder blank/ NULL kennzeichnet, ob die Order weitergeleitet wurde	PIC X
STORNO_FLAG	Storno-Kennzeichen	PIC X
BOE_EINGEBER	BPL des Orderempfängers bzw. des Eingebers	PIC XXX
EINGEBER	CBF-Nr. Orderempfänger / Eingebener	PIC 9(4)
EINGEBER_KZ_EIN_ART	Kennzeichen, ob Eingebener Bank oder Makler 000 = Bank 001 = Makler	PIC 999
BOE_AUFGEBER	BPL des Orderaufgebers bzw. des SNO-Empfängers	PIC XXX
AUFGEBER	CBF-Nr. des Orderaufgebers bzw. des SNO-Empfänger	PIC 9(4)
AUFGEBER_KZ_EIN_ART	Kennzeichen, ob Empfänger Bank oder Makler 000 = Bank 001 = Makler	PIC 999
ISIN		PIC X(12)
PREIS	Preis	PIC 9(8)V9(8)
NR_KF	Nummer der Kursfeststellung	PIC 9(5)
NOMINALE	Volumen	PIC 9(14)V9(3)
KURSWERT	Kurswert	PIC 9(15)V99
FIX_ENTGELT	anfallender Fixbetrag ohne MWSt	PIC S9(7)V9(2)
VAR_ENTGELT	errechneter variabler Entgeltbetrag ohne MWSt	PIC S9(7)V9(2)
STAFFELENTGELT	variables Entgelt für Emittenten ohne MWSt (nur gefüllt, wenn FIX_ENTGELT und VAR_ENTGELT leer sind)	PIC S9(7)V9(2)
KZ-ENTGELT	blank = Standard AT = abweichendes Transaktionsentgelt wurde eingegeben; der erfasste Betrag ersetzt das VAR_ENTGELT und das FIX_ENTGELT bzw. das STAFFELENTGELT. Das FIX_ENTGELT ist in diesem Fall immer leer. KT = es wurde kein Transaktionsentgelt berechnet HT = VAR_ENTGELT bzw. STAFFELENTGELT wurden halbiert; das FIX_ENTGELT bleibt davon unberührt.	PIC X(2)
ENTGELTSCHLUESSEL	vgl. WMWSS-Daten Entgeltschlüssel Stuttgart z.B. 3A, 3B, 3C, 3D, 3E, 3F, 3G, 39	PIC X(2)

- Die Geschäftsnummer wird nur bei Stornierungen ausgefüllt, unabhängig davon, ob es sich um ein ordergetriebenes Geschäft oder um eine Geschäftseingabe handelt.
- Es ist zu beachten, dass weder Geschäfts- noch Ordernummer eindeutig ist.
- Aufgabenschließungen werden nicht berechnet, da bereits die Eingabe, die zu einer Aufgabe führte, berechnet wurde. Gleiches gilt für Aufgabenlöschungen. Sätze für Aufgabenschließungen und -löschungen werden somit nicht geliefert.