



XONTRO Newsletter

Kreditinstitute

Nr. 72

Dieser XONTRO Newsletter beinhaltet Informationen zu folgenden Punkten:

- Änderungen hinsichtlich des so genannten Hochfrequenzhandelsgesetzes

Disclaimer:

Bei dem hier versendeten Newsletter handelt es sich um ergänzende Informationen zur Produktdokumentation hinsichtlich eines von der Firma BrainTrade Gesellschaft für Börsensysteme mbH, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main betriebenen oder technisch erreichbaren Systems.

Die Newsletter werden daher nur an BrainTrade Systemnutzer bzw. deren Dienstleister per E-Mail übermittelt. Der Newsletterversand kann jederzeit per Mail an "trade(at)xontro.de" oder telefonisch unter +49-(0)69-589978-110 widerrufen werden.

1. Änderung hinsichtlich des so genannten Hochfrequenzhandelsgesetzes

Wie Ihnen bekannt ist, ist das „Gesetz zur Vermeidung von Gefahren und Missbräuchen im Hochfrequenzhandel (Hochfrequenzhandelsgesetz)“ am 15. Mai 2013 in Kraft getreten. Im Rahmen dieses Gesetzes wurde § 16 (3) BörsG angefügt, wonach durch algorithmischen Handel erzeugte Orders (Einstellung, Änderung, Löschung) durch die Handelsteilnehmer zu kennzeichnen und der jeweils verwendete Handelsalgorithmus kenntlich zu machen ist.

Damit Ihr Haus dieser Verpflichtung im Bedarfsfall nachkommen kann, werden wir in XONTRO die technischen Voraussetzungen hierfür schaffen. Es werden daher die Ordereingangsschnittstellen SAKI-SWIFT und SAKI-FIX entsprechend angepasst und die Messagetypes für Ordereinstellung, -änderung und -löschung um das Feld „regulatoryID“ erweitert.

Für (aufsichts)rechtliche Fragestellungen bzw. börsenspezifische Regeln wenden Sie sich bitte an die jeweilige Börse.

Es ist geplant, die Änderungen ab dem 14. Oktober 2013 zum Test im Simulationssystem bereitzustellen.

Der produktive Einsatz erfolgt mit XONTRO Release 32 am 25. November 2013.

Bitte beachten Sie, dass Orders an Xetra bzw. Xetra Frankfurt 2 dieses Etikett nicht enthalten dürfen, da die DBAG die Routingwege SAKI-SWIFT und SAKI-FIX für algorithmischen Handel nicht unterstützt. Falls Sie das Feld trotzdem schicken, wird der Inhalt von Xetra / Xetra Frankfurt 2 nicht berücksichtigt und auch nicht an das Handelssystem weitergeleitet.

Im Folgenden sind die geänderten Satzformate / Messagetypes dargestellt:

a) SAKI-SWIFT

Die Messagetypes MT 500, 501 und 595 werden um das das Etikett 60 „RegulatoryID“ erweitert:

O / M	Etikett	Feldbezeichnung	Format
O	60:	Nummer des Algorithmus, auf Basis dessen die Order eingestellt, geändert oder gelöscht wurde. Gültig sind nur numerische Werte im Bereich von 1 – 4294967294.	10x

b) SAKI-FIX

Die FIX-Requests

- NewOrderSingle,
- OrderCancelRequest und
- OrderCancelReplaceRequest

werden um das neue Field-Tag 25029 „RegulatoryID“ vom Datentyp String erweitert:

25029	RegulatoryID	O	O	Nummer des Algorithmus, auf Basis dessen die Order eingestellt, geändert oder gelöscht wurde. Gültig sind nur numerische Werte im Bereich von 1 – 4294967294.
-------	--------------	---	---	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------