

XONTRO Newsletter

Kreditinstitute

**Nr. 7**

## **INHALTSVERZEICHNIS**

1	Zusammenfassung	2
2	Fachliche Erläuterungen	3
2.1	CCP .....	3
2.2	Berliner Börse.....	3
3	Technische Erläuterungen zum Schlussnotendatenträger	4
3.1	Wesentliche Änderungen wegen der Einführung des CCP .....	4
3.2	Wesentliche Änderungen wegen der Einführung des ETS .....	7

## 1 Zusammenfassung

In XONTRO® werden mit Einführung des CCP bzw. des neuen Handelssystems der Berliner Börse (ETS) folgende Änderungen wirksam:

- Neue Ausprägungen in bestehenden Feldern
- Einführung neuer Felder im Zusammenhang mit dem CCP
- Erstellung eines separaten Datenträgers für Orderschlussnoten
- Erstellung eines separaten Datenträgers für Geschäfte aus ETS

## 2 Fachliche Erläuterungen

### 2.1 CCP

Die Frankfurter Wertpapierbörse plant die Einführung eines zentralen Kontrahenten (CCP) für den Aktienhandel auf Xetra und XONTRO.

Eine detaillierte Beschreibung der Auswirkungen auf die Handelssysteme XONTRO/Xetra kann dem gleichnamigen Dokument entnommen werden.

Änderungen am Schlussnotendatenträger werden in einem separaten Kapitel aufgeführt. Diese werden erst mit der Einführung des CCP im 1.Quartal 2003 produktiv eingesetzt, stehen aber bereits während der CCP-Simulationsphase ab Mitte November 2002 zur Verfügung. Bitte beachten Sie, dass ca. 14 Tage vor Beginn der Simulation im IMS27 die beschriebenen Änderungen aktiv sind. Auch für diejenigen Banken und Vendors, die zu diesem Zeitpunkt noch nicht an der Simulation teilnehmen möchten, enthält der Schlussnotendatenträger aus IMS27 bereits die neuen CCP-Informationen. Aus diesem Grund ist allen Schlussnotenbeziehern zu empfehlen, ihre Verarbeitungsprogramme an die Änderungen des Schlussnotendatenträgers bereits bis zum November 2002 anzupassen. Genaue Informationen über den zeitlichen Ablauf und Inhalt der Simulation erhalten Sie zu gegebener Zeit direkt vom CCP-Projekt zur Verfügung gestellt.

### 2.2 Berliner Börse

Die Berliner Börse plant die Einführung eines neuen elektronischen Handelssystems (ETS). Geschäfte, die in ETS entstehen, werden einmal täglich – nach Handelsende – an XONTRO übertragen und von dort zur Abwicklung an die Clearstream Banking Frankfurt übergeben. Für die Teilnehmer der Berliner Börse wird, sofern sie XONTRO-Datenträgerbezieher sind, standardmäßig ein separater SNO-File erstellt, der nur die Geschäfte aus ETS enthält.

Die Simulation für das ETS ist für den Herbst 2002 vorgesehen.

Aus diesem Grund ist allen Schlussnotenbeziehern, die Geschäfte aus dem ETS verarbeiten wollen, zu empfehlen, ihre Verarbeitungsprogramme rechtzeitig an die Änderungen des Schlussnotendatenträgers anzupassen.

Genaue Informationen über den zeitlichen Ablauf und Inhalt der Simulation erhalten Sie zu gegebener Zeit direkt vom Projekt zur Verfügung gestellt.

### 3 Technische Erläuterungen zum Schlussnotendatenträger

Für die zum Einsatz kommende Version 19.2 des Schlussnotendatenträgers liegen nunmehr weitere Informationen vor.

Wir haben daher die Beschreibung des Schlussnotendatenträgers aktualisiert und bei dieser Gelegenheit noch einige weitere Klarstellungen vorgenommen. In der Neufassung der Beschreibung beachten sie bitte die Änderungsmarkierungen.

Die vollständige Dokumentation des Schlussnotendatenträgers und der technischen Anbindung entnehmen sie bitte unserer Homepage [www.xontro.de](http://www.xontro.de) unter der Rubrik Produkte/XONTRO/Dokumentation/Kreditinstitute/Systemanschluss.

#### 3.1 Wesentliche Änderungen wegen der Einführung des CCP

##### 1. **ALT:** Settlement-Schlussnote **NEU:** Order-Schlussnote

Aufgrund der Einführung des CCPs werden in XONTRO Handelsschlussnoten und Order-Schlussnoten erstellt. Über die Verarbeitungssteuerung besteht für die Schlussnotenbezieher die Möglichkeit zu wählen, ob Handels- und Orderschlussnoten oder nur Handelsschlussnoten generiert werden sollen.

Xetra-Teilnehmer, die in Xetra keine Aggregation auf Orderebene gewählt haben, erhalten für ihre Xetra-Geschäfte gegen den zentralen Kontrahenten wie bisher ausschließlich Handelsschlussnoten. Das Feld: Kennzeichen Netting – Type ist in dieser Handelsschlussnote nicht belegt.

XONTRO-Teilnehmer erhalten für ihre XONTRO-Geschäfte gegen den zentralen Kontrahenten ebenfalls ausschließlich Handelsschlussnoten, da die Möglichkeit zur Aggregation auf Orderebene nur für Xetra-Geschäfte besteht.

Xetra-Teilnehmer, die in Xetra eine Aggregation auf Orderebene gewählt haben, erhalten für ihre Xetra-Geschäfte gegen den zentralen Kontrahenten optional zusätzlich Orderschlussnoten zur Verfügung gestellt. Diese beinhalten u.a. die orderbezogene aggregierte Information („Menge“, „Ausmachender Betrag“), die zur Disposition der Geschäfte auf Orderebene notwendig ist.

Die Order-Schlussnoten erhalten zur Unterscheidung zu den Handelsschlussnoten die neuen Satzarten 018 (Kauf) und 028 (Verkauf) und einen neuen Börsenplatz (096). Als weiteres Unterscheidungskriterium zu den bisherigen SNO-Datenträgern enthält der Vorsatz die Übertragungskennung BOEGA-SDTS. Das Feld: Kennzeichen Netting – Type ist in der Handelsschlussnote und in der Orderschlussnote mit O belegt.

## **2. Neues Etikett O 57B: Informationen bei einem CCP-Geschäft**

Das neue Etikett enthält die beiden Felder

- Kennzeichen CCP-Geschäft
- CBF-Nummer des Clearing-Teilnehmers

## **3. Rollen von Xetra-Teilnehmern**

Mit der Einführung des CCP wird die Eurex Clearing-Struktur in die existierende Handels- und Abwicklungsstruktur des Kassamarktes integriert. Dies führt zu einer Unterscheidung zwischen den Bereichen Handel, Clearing und Abwicklung. Aus diesem Grund haben wir in der Beschreibung der Etiketten 82D: Kontrahent und Etikett 87F: Käufer/Verkäufer redaktionelle Änderungen vorgenommen. Der bisher so genannte Xetra-Clearer wird nunmehr terminologisch korrekt als Settlement Institution respektive Abwicklungsinstitut bezeichnet.

Eine genaue Rollen-Beschreibung aus Sicht des CCP findet sich im Dokument „Zentraler Kontrahent Aktien (CCP) – Clearing Leitfaden“.

## **4. Wo steht der Kontrahent CCP?**

Mit der Einführung des CCP wird in den bisherigen Feldern 82D und/oder 87F anstelle des heutigen Kontrahenten der CCP als Kontrahent aufgeführt werden. Es ändert sich somit nichts an der heutigen Verarbeitungslogik in Ihren In-House-Systemen. Anstelle einer Bank wie z.B. die 7003 für ein Geschäft in Frankfurt, steht nunmehr der CCP mit der vom Handelsplatz abhängigen CBF-Nummer, für Frankfurt ist das 8501.

Mit der Einführung des CCP an den Regionalbörsen wird die jeweils dort gültige CBF-Nummern des CCP aufgeführt sein. Für das generelle Erkennen von CCP-Geschäften empfehlen wir Ihnen das neue Feld im Etikett 57B Kennzeichen CCP-Geschäft und nicht die Abfrage auf CBF-Nummern des CCP.

## **5. Schlussnotenbezug für den Clearer**

Der Bezug des Schlussnotendatenträgers für den Schlussnotenbezieher wird in der Verarbeitungssteuerung BCIN / BV innerhalb des XONTRO-Systems festgelegt. Diese Funktionalität bleibt von der Einführung des zentralen Kontrahenten unberührt.

Zusätzlich wird jedoch sichergestellt, dass der Clearingteilnehmer eines Handelsteilnehmers dessen Schlussnoten auch dann beziehen kann, wenn er nicht mit dem heutigen Schlussnotenbezieher (Handels-/Abwicklungsteilnehmer) übereinstimmt. In diesem Fall stehen dem Clearingteilnehmer zukünftig über die Verarbeitungssteuerung vergleichbare Parameter wie dem heutigen Schlussnotenbezieher zur Verfügung (z.B. Intervall, (stündlich/Tagesende), Schlussnotenbezug für XONTRO/Xetra etc.); diese können nur von BrainTrade geändert werden.

### 3.2 Wesentliche Änderungen wegen der Einführung des ETS

Der separate File für ETS – Geschäfte wird im Vorsatz (Feld 77E) mit der Kennung „BOEGA-SDTB“ versehen.

In den Datensätzen werden keine neuen Felder aufgenommen, lediglich die Wertebereiche ändern sich in zwei Etiketten:

Etikett 21: Orderreferenz	Konstante 'BER' bei ETS – Ordernummer
Etikett 72: Information Sender an Empfänger	<b>bei ETS – Geschäften</b> Stelle 1-7: Text ' <b>BERLIN</b> ' ab Stelle 8: variabler (maximal 12- stelliger) Text  Im Feld Eingabe wird für ETS – Geschäfte eine neue Nummer eingrichtet. Diese wird kurzfristig bekannt gegeben.