

XONTRO Newsletter

Kreditinstitute

Nr. 14

1 Zusammenfassung

Zum 8. Dezember 2003 werden folgende Änderungen im Schlussnotendatenträger und im Systemanschluss für Kreditinstitute vorgenommen:

- Im Schlussnotendatenträger
 - Neue Regeln für die Belegung der Felder Kontrahent und Käufer/Verkäufer
 - Umwidmung des Feldes Abendbörse zum Feld Abwicklungs- oder Verrechnungsgeschäft
 - Formatänderungen im Feld Börsenplatz

- Im Systemanschluss für Kreditinstitute
 - Formatänderungen im Feld Börsenplatz

Bitte beachten Sie auch den Hinweis zum Zinsmodul.

2 Schlussnotendatenträger

2.1 Felder Kontrahent und Käufer/Verkäufer

In XONTRO soll (zunächst nur für den Börsenplatz Stuttgart) das an anderen Märkten bereits bestehende Konzept einer vom Handelsteilnehmer („non-clearing member“) abweichenden Abwicklungsbank („settlement institute“) eingeführt werden. Der Handelsteilnehmer gibt die Order auf und erhält die Ausführungsbestätigung, die Schlussnote geht dagegen an die Abwicklungsbank.

Auch wenn ein Schlussnotenempfänger auf seiner eigenen Seite selbst abwickelt und daher keine Abwicklungsbank einsetzt, muss er in der Lage sein, auf der Gegenseite den Handelsteilnehmer und die gegebenenfalls abweichende Abwicklungsbank zu erkennen: In diesem Fall muss die Abwicklungsbank der Gegenseite in das bisher bei Parkettgeschäften nicht belegte Feld 82D Kontrahent geschoben werden. Im Gegensatz dazu steht der Abwickler bzw. der CCP bei Xetra- und NASDAQ-Geschäften immer schon im Feld 82D Kontrahent. Ohne weitere Anpassungen wäre der Abwickler der Gegenseite in Zukunft bei Parkettgeschäften teils in Feld 82D Kontrahent, teils wie bisher im Feld 87F Käufer/Verkäufer zu finden.

Wir benutzen daher die Gelegenheit, die bisher bestehenden komplizierten Regeln¹ wie folgt zu vereinfachen; die neuen Regeln gelten einheitlich für alle Geschäfte aus XONTRO, Xetra, NASDAQ und MAX-ONE:

Feld 82D Kontrahent	Das Feld ist in Zukunft immer mit der CBF-Nummer des Abwicklers der Gegenseite belegt, auch wenn dieser gleichzeitig Handelsteilnehmer der Gegenseite ist.
Feld 87F Käufer/Verkäufer	Das Feld wird in Zukunft in jeder Schlussnote zweimal geliefert und enthält die CBF-Nummer des Handelsteilnehmers der eigenen und der Gegenseite, auch wenn der Handelsteilnehmer gleichzeitig Abwickler ist.

Auch bisher schon gab es bei Xetra- und NASDAQ-Geschäften bestimmte Konstellationen, bei denen die genannten Felder so belegt wurden; die neuen Regeln stellen insofern nur eine Verallgemeinerung dar.

Bei Parkett- und bei Xetra-Geschäften mit CCP ist der CCP in Zukunft im Feld 82D Kontrahent und im Feld 87F der Gegenseite zu finden.

¹ Vgl. dazu in voller Ausführlichkeit den Newsletter Nr. 9, Seite 6 - 9

Die geänderte Feldbelegung gilt ab dem 8. Dezember 2003, auch wenn noch keine Abwicklungsbank in XONTRO tätig sein sollte.

2.2 Abwicklungs- oder Verrechnungsgeschäft

Feld 30 Kennzeichen Abwicklungs- oder Verrechnungsgeschäft	Das bisherige Kennzeichen Abendbörse wird umbenannt und umgewidmet. Wenn das Feld mit „j“ gefüllt ist, handelt es sich um ein Geschäft, das der Makler nur aus abwicklungs-technischen Gründen über seinen Eigenbestand „gezogen“ hat und das daher nicht nach § 9 WpHG zu melden ist; die Meldung muss unterdrückt werden.
--	---

Der Einsatztermin für die aktive Nutzung dieses Kennzeichens wird noch gesondert bekannt gegeben.

2.3 Formatänderungen

Feld 31P Börsenplatz des Eingebers	Das Feld wird zum 8. Dezember 2003 von 3-stellig numerisch auf 3-stellig alphanumerisch umgestellt.
---------------------------------------	---

Feld 30 Börsenplatz des Meldewesens	Das Feld wird zum 8. Dezember 2003 von 3-stellig numerisch auf 3-stellig alphanumerisch umgestellt.
--	---

Bei diesen beiden Formatänderungen handelt es sich um eine reine Vorratsmaßnahme. Ob und wann in diesen Feldern andere als die bisher definierten Börsenplatzschlüssel ausgeliefert werden, wird noch gesondert bekannt gegeben. Bis dahin sind also weiterhin nur folgende Schlüssel möglich:

100	Berlin	150	Hannover
110	NASDAQ	160	München
120	Düsseldorf	170	Stuttgart
124	Quotrix	183	INVESTRO

130 Frankfurt 194 Xetra
140 Hamburg

Der Börsenplatz der Geschäftsnummer im Feld 20 im MT 512 und im Feld 79, 1. Zeile
im
MT 599 bleibt numerisch und wird daher auch in Zukunft nur die oben genannten
Schlüssel enthalten.

3 Systemanschluss für Kreditinstitute

MT 500/501	32L	2. Zeile	Das Feld Börsenplatz wird in allen eingehenden und ausgehenden Nachrichten von 3-stellig numerisch auf 3-stellig alphanumerisch umgestellt. Betroffen sind die nebenstehend genannten Felder.
MT 595	75	1. Zeile	
MT 519	31P		
MT 551	79	2. Zeile	

Bei diesen Formatänderungen handelt es sich um eine reine Vorratsmaßnahme. Ob und wann in diesen Feldern andere als die bisher definierten Börsenplatzschlüssel akzeptiert (oder ausgeliefert) werden, wird noch gesondert bekannt gegeben. Bis dahin sind also weiterhin nur die oben genannten Schlüssel (ohne 124 Quotrix) möglich.

4 Dokumentation

Die vollständige Dokumentation des Schlussnotendatenträgers (Version 19.5, Stand 29.09.2003) und der technischen Anbindung Kreditinstitute (Version 3.1, Stand 29.09.2003) finden Sie ab dem 30.09.2003 auf unserer Homepage unter www.xontro.de.

5 Test der neuen Versionen

Die geänderten Versionen des Konverters werden am 13.10.2003 im ims29 eingespielt. Ein Test der geänderten Feldbelegung ist ab dem 17.11. im ims27 möglich.

6 Hinweis zum Zinsmodul

Rechtzeitig zum Ende des Jahres werden wir im Zinsmodul auch die ISDA-Methode (WM-Schlüssel 10) einführen. Bis dahin werden die betroffenen Gattungen vom Zinsmodul weiterhin in die Methode act/365 (WM-Schlüssel 7) umgeleitet, die in Normaljahren die gleichen Ergebnisse liefert.