



XONTRO Newsletter

Kreditinstitute

Nr. 22

In XONTRO werden die folgenden Änderungen eingesetzt:

Zum 20. Februar 2006

- Richtige Verrechnung der so genannten Devisenkurs-Differenzen
- Verbesserte Zeitanzeige in der Orderhistorie

Zum 06. März 2006

- Umstellung der Courtage auf WM-Felder
- Kennzeichen dirty price

1. Richtige Verrechnung der so genannten Devisenkurs-Differenzen

Wenn in den beiden Seiten eines Geschäftes (typischerweise Schließung von zwei Aufgaben gegeneinander) nicht nur unterschiedliche Wertpapierkurse, sondern auch unterschiedliche Devisenkurse stecken, wurde der Unterschied der Devisenkurse bisher in bestimmten Fällen ignoriert. Bei der Be- und Verrechnung der Kursdifferenzen wurde einer der beiden Devisenkurse (im Beispiel: vom Kauf) für beide Seiten angewandt und so die Kursdifferenz ermittelt (im Beispiel: -80 €).

Beispiel

	Nominale	Wertpapierkurs	Devisenkurs	Kurswert
Echte Werte				
Kauf	1.000 \$	100 %	1,25	800 €
Verkauf	1.000 \$	110 %	1,00	1.100 €
Differenz				- 300 €
Bisher verrechnete Werte				
Kauf	1.000 \$	100 %	 1,25	800 €
Verkauf	1.000 \$	110 %	 1,25	880 €
Differenz				- 80 €

In Zukunft wird die echte Differenz be- und verrechnet, also die Differenz der beiden korrekt ermittelten Kurswerte (im Beispiel: -300 €). Außerdem werden in Zukunft auch solche Fälle berücksichtigt, bei denen die Wertpapierkurse identisch und nur die Devisenkurse unterschiedlich sind.

2. Verbesserte Zeitanzeige in der Orderhistorie

In der Orderhistorie BxHI OH werden die Zeiten bisher nur mit Stunden und Minuten angezeigt. Geht man aber mit F5 in die Hilfe-Funktion, so wird dort in Zukunft nicht nur der HINWEIS in Langschrift angezeigt, sondern die ZEIT auch mit hundertstel Sekunden.

```
TRAN: BCHI FC: OH SB: #  
  
XONTRO ORDER / ORDERHISTORIE 1 - VOLLANZEIGE                7001/99 BHF-BANK AG  
  
KAUF                NSU  DE0006757008 AUDI AG O.N.  
DWZ-ORDERNUMMER: 0602015300001  
  
TAG      ZEIT          STCK/NOM      LIMIT ZS  GUE      HINWEIS          KURS ZS  
  
01.02.  11:56          1000,000     BILLIGST   28.02.06  AUSFUEHRUNG     342,0000 BZ  
01.02.  11:55          1000,000     BILLIGST   28.02.06  E-N-SP-DGEF  
01.02.  11:55          1000,000     BILLIGST   28.02.06  E-W-SPERRE  
  
  
DRUCK: .  
  
-- ID-KZ: 7001123456 PW:          ----- B9998140 -- 03/02/06 -- 17:13:40 --  
F3 END  F4 ABBR  F5 HILFE  F6 MENU  F10 RECHTS  F11 ABMELD  
BC0030I KEINE WEITEREN DATEN VORHANDEN
```



```
TRAN: BCHI FC: OH SB: #  
  
XONTRO ORDER / ORDERHISTORIE 1 - VOLLANZEIGE (H)          7001/99 BHF-BANK AG  
  
KAUF                NSU  DE0006757008 AUDI AG O.N.  
DWZ-ORDERNUMMER: 0602015300001  
  
TAG      ZEIT          HINWEIS  
  
01.02.  11:56:1078  AUSFUEHRUNG  
01.02.  11:55:4588  EINSTELLUNG NACH SPERRE DURCHGEFUEHRT  
01.02.  11:55:2611  EINGANG WAEHREND SPERRE  
  
  
DRUCK: .  
  
-- ID-KZ: 7001123456 -- PW:          ----- B9998140 -- 03/02/06 -- 17:14:57 --  
F3 END  F4 ABBR  F5 ZURUECK  F6 MENU  F11 ABMELD  
BC0030I KEINE WEITEREN DATEN VORHANDEN
```



3. Umstellung der Courtage auf WM-Felder

Bisher wurde die Courtage, insbesondere die Courtageklasse und der Courtage-Cap incl. Courtage NULL über die Wertpapierart, die Wertpapiergruppe und sonstige Nebenbedingungen von XONTRO per Programm ermittelt. In Zukunft wird die Courtage-Klasse (DAX, übrige Aktien, Bundesanleihen, übrige Anleihen auf Basis des Nennwerts oder des Kurswerts) anhand der WM-Felder GD/XD697 bestimmt, der Cap anhand des WM-Feldes XD698. Damit sind keine Differenzen zwischen XONTRO und WM mehr möglich, und Änderungen sind leichter durchzuführen. Außerdem entfällt damit die Anpassung an die neue Wertpapersystematik von WM.

Die WM-Felder werden für notierte Werte in WSS wie folgt angezeigt:

```

TRAN: WSIS FC: BO SB: B#NSU##

W S S ----- ANZEIGE STAMMDATEN BÖRSE ----- SEITE: 2 ---
DE0006757008 NSU                AUDI AG O.N.                GS  ST
WKN  675700 BER      NAS      DUS      FRA      HAM      HAN      MUN      STU
MARKT  AMT.M          AMT.M  AM GS  AMT.M  FV  AMT.M  AMT.M
-ZUSATZ
EINH.NOT.      N      N      N      J      N      N      N      N
-BETRAG                1
-INKREMENT                VF
VAR. NOT.      J      N      J      N      J      J      J      J
-BETRAG      1      1      1      1      1      1      1      1
-INKREMENT  VF      VF      VF      VF      VF      VF      VF      VF
MAKLER      1188      4192      7826      3808      8877      2270      6183
MAKLERGEB.  1A      1A      1A      1A      1A      1A      1A
COU.CAP                8      12
STOP-LOSS/BUY J      N      J      J      J      J      J      J
BEG. Z.
ENDE Z.
L.H-TAG                30.12.04
                GUELTIG AB 13.01.2006 BIS 9999999999
-- ID-KZ: 7999123456 -- PW: ----- B9998141 -- 23/01/06 -- 15:17:39 --

WS1100I WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8
  
```

Die Courtage-Klasse ist im Feld MAKLERGEB. mit folgenden Schlüssel angegeben:

Courtageberechnung		
Schlüssel	Courtagesatz/Staffelsatz	Berechnungsgrundlage
1A	0,8 Promille	Kurswert
1B	0,4 Promille	Kurswert
2B	Staffelsatz aus Rentenstaffel	Nominalwert
2C	Staffelsatz aus Rentenstaffel	Kurswert
2D	Staffelsatz aus Rentenstaffel für Bund etc.	Nominalwert
9	Keine Courtageberechnung (Franco Courtage, NULL-Cap)	

Der numerische Courtage-Cap (> NULL) ist im Feld COU.CAP enthalten.

Für nicht-notierte Gattungen gelten die Angaben auf Seite 1:

TRAN: WSIS FC: BO SB: B#NSU##

```
W S S ----- ANZEIGE STAMMDATEN BÖRSE ----- SEITE: 1 ---
DE0006757008 NSU          AUDI AG O.N.          GS  ST
WKN  675700
VERWAHRMÖGL./ART      GIROSAMMELVERW.  COURTAGE-KLASSE      Aktien o.DAX-30-Wert
EINHEIT NOTIZ          ST  INDEX-KENNZEICHEN
DEPOTWÄHRUNG          EO          ZULASSUNG/STATUS    DATUM
ABRECHNUNGS-WRG      EUR  BER          TAG 1. NOTIERUNG    16.08.1993
BÖGA-ABRECHNUNGS-WRG  EUR  NAS
ERSATZPARITÄT        DUS          TAG 1. NOTIERUNG    03.05.1993
KL.ÜBERTR.EINHEIT    1  FRA          TAG 1. NOTIERUNG    02.11.1992
NENNW.ZUM STÜCK      HAM          TAG 1. NOTIERUNG    01.07.1993
NENNWERTLOSE STÜCKAKTIEN  HAN          EINST.NOT/ZUL.ERLASC
-KENNZEICHEN          OHNE NENNWERT  MUN          TAG 1. NOTIERUNG    19.07.1993
-RECHN. NENNWERT      2,56  STU          TAG 1. NOTIERUNG    02.08.1993
-EMITT. STÜCKZAHL    17400000  XETRA        TAG 1. NOTIERUNG    12.10.1998
CCP AB/BIS 10.04.2003 /
SEGMENTIERUNG          HEIMAT-/AUSLANDSBÖRSE      EDS
WARRANT-CATEGORY      BÖGA          FREIGEGEREBEN  AB 04.12.1992
INH/NAMENSPAPIER      INHABERPAPIER  GUELTIG AB 13.01.2006 BIS 9999999999
-- ID-KZ: 7999123456 -- PW:          ----- B9998141 -- 23/01/06 -- 15:24:03 --

WS1100I  WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8
```

Die Courtage-Klasse ist - mit Ausnahme der 9 - auf Seite 1 und Seite 2 und auf allen Plätzen identisch. Abweichungen sind technisch zwar möglich, aber zur Zeit nicht vorgesehen.

Die Umstellung bringt nur eine einzige fachliche Änderung mit sich: Bisher wurde der Courtage-Cap bei Bank-Direktgeschäften ignoriert, in Zukunft gilt auch hier der Cap.

4. Kennzeichen dirty price

WM hat zum 23. Januar 2006 im Feld GD311 (Sonderheiten bei Zins- bzw. Dividendenzahlungen) die folgenden neuen Schlüssel eingeführt:

- V Zinssatz variabel und x-flat
- W x-flat, Zusatzzinsen möglich
- X x-flat

Mit diesen Kennzeichen wird in XONTRO nicht nur die Stückzinsberechnung unterbunden, sondern darüber hinaus jegliche Korrektur des Kurswerts anhand von Indexierungskoeffizienten, Poolfaktoren oder sonstigen Faktoren (dirty price). Das Kennzeichen kann gesetzt werden bei unzureichender Stammdatenversorgung durch den Emittenten oder wenn die Gattung Berechnungen verlangt, die XONTRO nicht durchführen kann. Letzteres trifft auf die sogenannten Argentinien-Anleihen zu, d.h. auf Anleihen mit Barzins und mit Kapitalisierungszins.

Das Kennzeichen wird zum 06. März erstmals eingesetzt und betrifft vorerst die Gattungen A0DUDE, A0DUDF, A0DUDG, A0DUDH und A0D27J.