



eurex clearing

rundschreiben 101/14

Datum: 1. August 2014
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

Eurex Clearing Prisma Release 2.05: Release-Einführung, Start der Simulation und Veröffentlichung von Dokumenten

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 024/13, 062/14, 071/14

Kontakt: Stefan Krause, Trading & Clearing Services, T +49-69-211-1 96 10, stefan.krause@eurexclearing.com;
 Alexander Rose, Clearing Business Development, T +49-69-211-1 49 75, alexander.rose@eurexclearing.com

Zielgruppe:

- Ü Middle + Backoffice
- Ü IT/Systemadministration
- Ü Revision/Security Coordination

Anhänge:

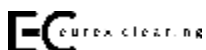
- (nur auf der Eurex Clearing-Website, nur in Englisch)
1. Member Simulation Guide – Release 2.05
 2. Eurex Clearing Prisma – Report Reference Manual – Release 2.05
 3. Customer Roadmap

Zusammenfassung:

Seit der Einführung von Eurex Clearing Prisma Release 2.0 am 26. Mai 2014 können Mitglieder ihre börsengehandelten Fixed Income (FI)-Produkte zur Margin-Methodologie Eurex Clearing Prisma migrieren und damit von den Effizienzen profitieren, die durch Cross-Margining zwischen Interest Rate Swaps (IRS) in EurexOTC Clear und börsengehandelten FI-Produkten sowie Geldmarktprodukten erzielt werden.

Mit der Einführung von Release 2.05 am 15. September 2014 wird Eurex Clearing Prisma für Flexible Konten verfügbar sein, die mit C7, der Clearing-Architektur von Eurex Clearing, eingeführt wurden. Ab dem 29. September 2014 wird auch Cross-Margining zwischen IRS und börsengehandelten FI-Produkten in Flexiblen Konten unterstützt. Die Daten für Release 2.05 sind wie folgt:

Release:	Eurex Clearing Prisma Release 2.05
Start der Simulation:	4. August 2014
Produktionseinführung:	15. September 2014 (Prisma für Flexible Konten)
	29. September 2014 (Cross-Margining für Flexible Konten)



Eurex Clearing Prisma Release 2.05: Release-Einführung, Start der Simulation und Veröffentlichung von Dokumenten

Seit der Einführung von Eurex Clearing Prisma Release 2.0 am 26. Mai 2014 können Mitglieder ihre börsengehandelten Fixed Income (FI)-Produkte zur Margin-Methodologie Eurex Clearing Prisma migrieren und damit von den Effizienzen profitieren, die durch Cross-Margining zwischen Interest Rate Swaps (IRS) in EurexOTC Clear und börsengehandelten FI-Produkten sowie Geldmarktprodukten erzielt werden.

Mit der Einführung von Release 2.05 am 15. September 2014 wird Eurex Clearing Prisma für Flexible Konten verfügbar sein, die mit C7, der Clearing-Architektur von Eurex Clearing, eingeführt wurden. Ab dem 29. September 2014 wird auch Cross-Margining zwischen IRS und börsengehandelten FI-Produkten in Flexiblen Konten unterstützt. Die Daten für Release 2.05 sind wie folgt:

Release:	Eurex Clearing Prisma Release 2.05
Start der Simulation:	4. August 2014
Produktionseinführung:	15. September 2014 (Prisma für Flexible Konten) 29. September 2014 (Cross-Margining für Flexible Konten)

Mit Eurex Clearing Prisma Release 2.05 werden zwei neue Teilnehmerreports eingeführt. Beide neuen Reports werden mit der entsprechenden Beschreibung in das „Eurex Clearing Prisma – Report Reference Manual Release 2.05“ aufgenommen:

- Der Report „CP007 – Cross-Margining Allocation“ wird untertäglich nach jeder Margin-Optimierung (derzeitig alle zwei Stunden geplant) auf der Common Report Engine (CRE) zur Verfügung gestellt. Der Report zeigt nach jedem Lauf des „Margin Optimizer“ die Zuordnung der FI-Produkte zu den Liquidationsgruppen-Splits. Auch die Beträge der „Initial Margins“ (IM) vor und nach der Margin-Optimierung werden angezeigt.
- Der Report „CP020 – Margin Drilldown“ zeigt die Beiträge der verschiedenen Positionen zum IM-Betrag auf Portfolio-Ebene, aufgespalten bis hinunter zum „Market Risk Correlation Break Adjustment“, „Compression Model Adjustment“, „Liquidity Adjustment“ und „Long Option Credit“. Damit ist die Zuordnung des Risikos zu den unterschiedlichen Geschäftstypen möglich: Börsengeschäfte (inklusive Flex-Kontrakte) und OTC IRS.

Die folgenden Dokumente zu Eurex Clearing Prisma Release 2.05 wurden in der [Member Section](#) der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zum Herunterladen unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

Member Section > Clearing Ressourcen > Eurex Clearing Prisma > Dokumente & Rundschreiben > Dokumente Release 2.0

Eurex Clearing Prisma – Member Simulation Guide – Release 2.05

Dieses Dokument liefert detaillierte Informationen für die Simulation von Release 2.05. Die Simulation läuft vom 4. August 2014 bis zum 12. September 2014. Ab dem 15. September 2014 wird Eurex Clearing Prisma Release 2.05 in der permanenten Simulationsumgebung verfügbar sein, die von Eurex Clearing betrieben wird. Weitere Details zu empfohlenen Testszenarien, zur Systemverfügbarkeit, dem Simulationskalender und die in der Simulation verfügbaren Produkte sind auch in diesem Dokument enthalten.

Eurex Clearing Prisma – Report Reference Manual – Release 2.05

Das Dokument beschreibt die inhaltliche Struktur und den Aufbau aller Reports, die für Eurex Clearing Prisma Release 2.05 zur Verfügung gestellt werden. Die Reports zeigen die Berechnungen der einzelnen Margin-Komponenten und können genutzt werden, um die Berechnungsschritte für die Komponenten im Detail nachzuvollziehen. Das Dokument zeigt die XML-Schemata sowie Beispiele und Layouts der Textreports.

Alle weiteren mit Release 2.0 zur Verfügung gestellten Dokumente, wie z. B. der „Eurex Clearing Prisma – User Guide Methodology Description Release 2.0“, bleiben unverändert und sind weiterhin auch für Release 2.05 gültig.

Eurex Clearing Prisma – Customer Roadmap

Das Dokument enthält einen Überblick über die wichtigsten Auswirkungen auf die Mitglieder und unterstützt alle Teilnehmer mit Empfehlungen für die Planung ihrer Aktivitäten bei der Migration zu Eurex Clearing Prisma. Weiterhin gibt die Customer Roadmap einen Überblick über die entsprechende Dokumentation sowie die Kontaktdaten der Helpdesks/Teams, die den Teilnehmern ausführliche Unterstützung bei der Migration zu Eurex Clearing Prisma bieten. Dieses Dokument kann als Roadmap für die individuelle Vorbereitung auf die Einführung von Eurex Clearing Prisma Release 2.05 genutzt werden.

Migration zu Eurex Clearing Prisma (Simulation und Produktion)

Für alle Mitglieder, die einzelne Konten noch nicht zu Eurex Clearing Prisma migriert haben, wird ein paralleler Reportservice (hypothetische Margin-Reports) angeboten. Diese Reports werden unter der Annahme produziert, dass das Clearing-Mitglied alle Positionen aller Liquidationsgruppen, die schon mit der Margin-Methodologie verfügbar sind, auf Eurex Clearing Prisma migriert. Detailinformation zu den hypothetischen Margin-Reports können Eurex Clearing-Rundschreiben 024/13 und der „Eurex Clearing Prisma – Customer Roadmap“ entnommen werden.

Zur Unterstützung und Vereinfachung der individuellen Migration auf Eurex Clearing Prisma bietet Eurex Clearing den Mitgliedern ein Migrations-Tool an. Das Tool steht in der Member Section der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Member Section > Clearing Ressourcen > Eurex Clearing Prisma > Migration Tool

Eurex Clearing Prisma – Liste der unterstützten Produkte

Eine Liste aller Prisma-fähigen Produkte ist derzeit auf der Eurex Clearing-Website verfügbar, die täglich aktualisiert wird. Die Liste kann von der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link aufgerufen werden:

Risikomanagement > Risikoparameter

Für Fragen stehen Ihnen Stefan Krause, Trading & Clearing Services, unter Tel. +49-69-211-1 96 10 oder E-Mail stefan.krause@eurexclearing.com, sowie Alexander Rose, Clearing Business Development, Tel. +49-69-211-1 49 75 oder E-Mail alexander.rose@eurexclearing.com gerne zur Verfügung.

1. August 2014