



eurex clearing

rundschreiben 020/14

Datum: 20. Februar 2014
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder, Nicht-Clearing Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendors
Autorisiert von: Heike Eckert



Hohe Priorität

Einführung von C7, der neuen Clearing-Architektur von Eurex Clearing: Zeitplan für Simulation und Produktionsstart

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 065/13, 072/13, 097/13

Kontakt: Trading & Clearing Services, T +49-69-211-1 31 18 oder +49-69-211-1 17 00,
technology.roadmap@eurexclearing.com

Zielgruppe:

☞ Alle Abteilungen

Anhänge:

Keine

Zusammenfassung:

C7, die neue Clearing-Architektur von Eurex Clearing, wird das bestehende Eurex Clearing Classic System schrittweise ersetzen.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen über die Simulation und die Produktionseinführung des initialen C7-Release, wie den Zeitplan, Besonderheiten in der Simulation und eine Liste von Dokumenten für die Simulation.

Um die Produktionseinführung vorzubereiten, wird Eurex Clearing eine Simulationsumgebung zur Verfügung stellen. Das initiale C7-Release wird in der Simulation ab dem **15. April 2014** und über den Produktionsstart am **30. Juni 2014** hinaus verfügbar sein.

Wie im Eurex Clearing-Rundschreiben 097/13 beschrieben, wird das für Mitglieder optionale initiale C7-Release die existierende Segregations-Funktionalität erweitern.

Eurex Clearing empfiehlt allen am initialen C7-Release interessierten Clearing-Mitgliedern (CMs) und Nicht-Clearing-Mitgliedern (NCMs), die aktiv im Clearing und/oder Handel von an Eurex Exchange zugelassenen Derivaten sind, frühzeitig mit den notwendigen Vorbereitungen zu beginnen. Die genannten Mitglieder sollten ihren Software Vendor und/oder Multi-Member Service Provider kontaktieren, um den Umfang notwendiger Anpassungen zu eruiieren und Software-Tests und Migrationsphasen abzustimmen, wenn die Teilnahme an C7 von Beginn an gewünscht ist.



Einführung von C7, der neuen Clearing-Architektur von Eurex Clearing: Zeitplan für Simulation und Produktionsstart

1. Einführung

C7, die neue Clearing-Architektur von Eurex Clearing, wird das bestehende Eurex Clearing Classic System schrittweise ersetzen.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen über die Simulation und die Produktionseinführung des initialen C7-Release, wie den Zeitplan, Besonderheiten in der Simulation und eine Liste von Dokumenten für die Simulation.

Um die Produktionseinführung vorzubereiten, wird Eurex Clearing eine Simulationsumgebung zur Verfügung stellen. Das initiale C7-Release wird in der Simulation ab dem **15. April 2014** und über den Produktionsstart am **30. Juni 2014** hinaus verfügbar sein.

Wie im Eurex Clearing-Rundschreiben 097/13 beschrieben, wird das für Mitglieder optionale initiale C7-Release die existierende Segregations-Funktionalität erweitern.

Eurex Clearing empfiehlt allen am initialen C7-Release interessierten Clearing-Mitgliedern (CMs) und Nicht-Clearing-Mitgliedern (NCMs), d.h. Unternehmen, die aktiv im Clearing und/oder Handel von an Eurex Exchange zugelassenen Derivaten sind, frühzeitig mit den notwendigen Vorbereitungen zu beginnen. Die genannten Mitglieder sollten ihren Software Vendor und/oder Multi-Member Service Provider kontaktieren, um den Umfang notwendiger Anpassungen zu eruieren und Software-Tests und Migrationsphasen abzustimmen, wenn die Teilnahme an C7 von Beginn an gewünscht ist.

2. Überblick über Funktionalität und Schnittstellen

Das im Eurex Clearing-Rundschreiben 097/13 beschriebene initiale C7-Release bietet die folgende optionale Funktionalität für CMs und NCMs für an Eurex Exchange zum Handel zugelassene Derivate¹ an:

- Kundentransaktionen und -positionen können innerhalb einer beliebigen Anzahl von zusätzlichen Kundenkonten („Additional Agent Accounts“) individuell segregiert werden. Auch Sicherheiten für die Margin-Anforderungen eines einzelnen Additional Agent Account können segregiert werden. Premium und Variation Margin werden per Additional Agent Account verarbeitet.
- Für das initiale C7-Release wird für die Risikoberechnung für Positionen auf Additional Agent Accounts nur Risk-Based Margining verwendet. Für die Additional Agent Accounts in C7 wird die neue Margin Methodologie Eurex Clearing Prisma ab Ende September 2014 zur Verfügung stehen.

Das aktuelle @X-tract GUI wird (via WebTrading) weiterhin den Zugang zu den bestehenden Funktionalitäten im Eurex Clearing Classic System ermöglichen. Das neue Derivate-Clearing GUI erlaubt den Zugriff auf die neue C7-Funktionen.

Im bestehenden Eurex Clearing FIXML Interface werden nur optionale Erweiterungen für die neue C7-Funktionalität eingeführt. Diese Schnittstelle bleibt die dedizierte elektronische Schnittstelle der Eurex Clearing und erlaubt eine Verbindung zu beiden Systemen mittels der gleichen Queues.

Neue XML-Reports enthalten genaue Transaktions-, Positions- und Risikoinformationen für C7. Die neuen Reports sind über die Common Report Engine verfügbar.

¹ Dies ist ein Service der Eurex Clearing AG für an Eurex Exchange zum Handel zugelassene Derivate mit Ausnahme von EurexOTC Flexible Contracts, KRX-Produkten und TAIFEX-Produkten. Produkte anderer Börsen und Clearing-Häuser, z.B. Produkte der EEX und ECC, sind nicht C7-fähig.

- Für die Risikoinformation werden neben den bestehenden Reports entsprechend neue Reports erzeugt. Die bestehenden sowie die neuen Risiko-Reports enthalten Informationen zu den existierenden Konten (A1 bis A7, A9, P1, P2 und PP). Die neuen Risiko-Reports werden zusätzlich die Additional Agent Accounts anzeigen, welche auf den bestehenden Reports als „A8“ angezeigt werden.
- Für Positionen in jedem einzelnen Additional Agent Account wird „A8“ in den bestehenden Reports angezeigt. Die C7-Kontobezeichnung wird auf den neuen Reports ausgewiesen.

Unabhängig davon, ob ein Mitglied C7 nutzen möchte, werden auf der Common Report Engine beide Arten von Reports zur Verfügung gestellt.

3. Simulations- und Produktionsplan

Die Simulation wird voraussichtlich am 15. April 2014 starten und über die Produktionseinführung am 30. Juni 2014 hinaus fortgesetzt. Während der Simulation haben CMs, NCMs und Vendoren die Möglichkeit, ihre Systeme und Prozesse mit der neuen C7-Funktionalität zu testen, inklusive der optionalen Erweiterungen für die neuen C7-Funktionalitäten im bestehenden Eurex Clearing FIXML Interface und dem neuen Derivate-Clearing GUI für C7. Einige der genannten Funktionen werden eventuell nach dem Start der Simulation hinzugeschaltet. Details hierzu werden rechtzeitig kommuniziert.



Abbildung 1: Zeitplan für das initiale C7-Release

4. Besonderheiten der Simulation

Die Simulation wird in der bestehenden integrierten Simulationsumgebung durchgeführt. In dieser werden C7, das Eurex Clearing Classic System, T7 und die Risikosysteme verfügbar sein. Diese Integration erlaubt es, die komplette Prozesskette zu testen:

- Ausführung von Geschäften in T7,
- Verbuchung im A8-Account im Eurex Clearing Classic System sowie automatische Verbuchung im Transfer-Account (AAA) in C7,
- „Transaction Account Transfer“ innerhalb der „Additional Agent Accounts“ in C7, und
- Erstellung von Positions- und Risikoreports.

Das Dokument „C7 Simulation Guide“ enthält alle Informationen zur Simulation. Es wird Anfang März 2014 veröffentlicht.

Im Zuge der C7-Simulation bitten wir die Mitglieder und Registrierten Kunden, die folgenden Besonderheiten zu beachten:

- Mitglieder müssen initial einen Antrag zur Nutzung von C7 stellen.
- Um „Additional Agent Accounts“ zu erhalten, müssen CMs basierend auf einer Vorlage die Liste der „Additional Agent Accounts“ bei Eurex Clearing einreichen.
- Um das neue C7-Derivate Clearing GUI anwenden zu können, müssen die Mitglieder ein oder mehrere Zertifikate hochladen; außerdem müssen den Benutzern Rechte für den Zugang zum GUI zugewiesen werden. Die Benutzer-ID ist hierbei identisch mit der im Eurex Clearing Classic System, die Passwörter jedoch sind unabhängig voneinander und folgen anderen Passwort-Regeln. Auf C7 müssen die Passwörter initial zurückgesetzt werden. Dieser Vorgang beeinflusst die Passwörter auf dem Eurex Clearing Classic System nicht.
- Der technische Zugriff mittels des Eurex Clearing FIXML Interface benötigt keine Anpassung seitens der Mitglieder und Registrierten Kunden. Es ist jedoch zu berücksichtigen, dass einige Abläufe für „Additional Agent Accounts“ sich von den jetzigen unterscheiden und neue optionale Requests für C7 zur Verfügung stehen.
- Die neuen Reports werden auf der Common Report Engine zur Verfügung gestellt.

5. Simulationsdokumentation

Eurex Clearing veröffentlicht eine Reihe von Dokumenten (nur in englischer Sprache), die die Hauptinformationsquelle für das initiale C7-Release sind.

Die folgenden Dokumente werden vor dem Start der Simulation veröffentlicht:

Dokument	Beschreibung	Veröffentlichung
C7 Simulation Guide	<ul style="list-style-type: none"> • Dieses neue Dokument beschreibt die notwendigen Tätigkeiten seitens der Mitglieder zur Vorbereitung und Teilnahme an der C7-Simulation. • Dieses Dokument beinhaltet den detaillierten Simulationskalender. 	Anfang März 2014
C7 Functional User Guide (Simulationsversion)	<ul style="list-style-type: none"> • Dieses neue Dokument enthält detaillierte Informationen über die Transaktions- und Positionspflege-Funktionalität von C7 sowie zur Interaktion mit dem Eurex Classic Clearing System. 	Anfang März 2014
Member and User Maintenance (Simulationsversion)	<ul style="list-style-type: none"> • Dieses neue Dokument beschreibt die Prozesse zur Erlangung des Zugriffs auf C7 durch Mitglieder und Benutzer. 	Anfang März 2014
Account Maintenance	<ul style="list-style-type: none"> • Ein Update der bestehenden EurexOTC Clear-Vorlage mit einer Beschreibung der Wartung von zusätzlichen Agent Accounts. 	Anfang März 2014
Eurex XML Report Reference Manual + XML Schemas (Simulationsversion)	<ul style="list-style-type: none"> • Ein Update des bestehenden Handbuchs sowie zusätzliche Beschreibungen der neuen C7-Reports. 	Anfang März 2014
FIXML Manual – verschiedene Bände (Simulationsversion)	<ul style="list-style-type: none"> • Ein Update des bestehenden Handbuchs sowie sowie zusätzliche Beschreibungen der neuen optionalen C7-Requests. 	Anfang März 2014
Clearing Models in C7	<ul style="list-style-type: none"> • Dieses neue Dokument beschreibt die Möglichkeit der Nutzung von C7 für die verfügbaren Clearingmodelle. 	Ende März 2014

Dokument	Beschreibung	Veröffentlichung
Derivatives Clearing GUI Manual - C7 Rel 1.0 functional part (Simulationsversion)	<ul style="list-style-type: none"> Handbuch für das neue Derivate-Clearing GUI 	Ende März 2014
Clearing GUI Manual - installation part (Simulationsversion)	<ul style="list-style-type: none"> Dieses neue Dokument beschreibt die Installation des Derivative-Clearing GUI. 	Ende März 2014
Eurex Network Access Guide	<ul style="list-style-type: none"> Ein Update des Network Access Guide für Eurex Exchange und Eurex Clearing beinhaltet den Zugangparameter für das Derivate-Clearing GUI. 	Ende März 2014

Die Dokumente werden auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link zum Herunterladen zur Verfügung gestellt:

Technology > Eurex Clearing's C7 > System documentation

6. Zusätzliche Informationsquellen

Eurex Clearing ist bestrebt, den CMs und NCMs frühzeitig Information zur Verfügung zu stellen, um sie in der entsprechenden Planung zu unterstützen und einen reibungslosen Start von C7 von Eurex Clearing sicherzustellen. Neben Rundschreiben und den oben erwähnten Dokumenten werden die „Implementation News“ eine Hauptinformationsquelle sein.

Die „Implementation News“ Section auf der Eurex Clearing-Website wird kurzfristig Informationen zur C7-Simulation und zum Produktionsstart enthalten. Dieser Service ist bereits von der Einführung von T7 von Eurex Exchange bekannt und hat sich als nützliche Informationsquelle erwiesen. Die „Implementation News“ stehen unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website bereit:

Technologie > Implementation News

7. Kontaktpersonen

Um regelmäßig alle wichtigen Informationen zur Einführung von C7 von Eurex Clearing zu erhalten, registrieren Sie eine Kontaktperson für C7 in der Member Section der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad:

Member Section > Kontakte > Release Kontakte

Zur Sicherstellung einer effektiven Informationsverteilung registrieren Sie bitte einen Projektkoordinator sowie einen Technischen Kontakt für C7 von Eurex Clearing.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte das Trading & Clearing Services Team unter Tel. +49-69-211-1 31 18 oder +49-69-211-1 17 00 oder E-Mail: technology.roadmap@eurexclearing.com oder wenden Sie sich an Ihren Technical Account Manager.

20. Februar 2014