



XONTRO Newsletter

Makler

Nr. 51

Dieser Newsletter informiert Sie über folgende Themen:

- Ablauf am Jahresende
- Maximale Ordergültigkeit von 360 Kalendertagen
- Methode 16 im Zinsmodul

1. Jahresende 2012

1.1 Überblick

Montag, der 24. Dezember, und Montag, der 31. Dezember 2012, sind keine Börsentage, sondern nur Erfüllungstage. Die wesentlichen Besonderheiten an Erfüllungstagen werden im Folgenden unter 1.2 beschrieben.

Donnerstag, der 27. Dezember, und Freitag, der 28. Dezember 2012, sind Börsentage. Am Donnerstag sind keinerlei Besonderheiten zu beachten; am Freitag – Tag der Jahresschlussbörse – werden Kurse nur bis 14:00 Uhr festgestellt, das Kurseingabeende wird auf 14:05 Uhr vorgezogen, der Buchungsschnitt auf 18:30 Uhr.

Folgetagsorders und die letztmals durchgeführte Orderlöschung zum Jahresende werden unter 1.3 beschrieben.

Im Übrigen wird auf die angehängte Tabelle verwiesen.

1.2 Erfüllungstage

1.2.1 Systemnutzung

An den Erfüllungstagen findet an den XONTRO-Börsen kein Börsenhandel statt – die Kursfeststellung und die Eingabe/Versendung von Quotes durch die Skontroführer im Dialog und im SAM wird technisch unterbunden. Im Übrigen steht XONTRO uneingeschränkt zur Verfügung, der Buchungsschnitt wird aber vorgezogen.

Die Makler können – mit Ausnahme der Kursfeststellung und der Quotierung – alle Dialogmasken und den SAM nutzen. Insbesondere sind Storno, Geschäftseingaben und Aufgabenschließungen möglich. Außerdem können Orders eingestellt, geändert und gelöscht werden, jedoch sind auf keinen Fall Ausführungen möglich. Tagesgültige Orders können an den Erfüllungstagen eingestellt werden, verfallen aber am gleichen Tag.

An den Erfüllungstagen können Geschäfte und/oder Aufgaben entstehen – aus Storno, aus Geschäftseingaben sowie aus Aufgabenschließungen.

Systemanschlussmakler erhalten an den Erfüllungstagen vor 8:30 Uhr den Broadcast "Unterbrechung der Börsenversammlung" (Subtype 054 BCBE_STOP_TRADE, siehe SAM-API-Beschreibung Abschnitt 2.1.26.1); die Wiederaufnahme erfolgt am nächsten Börsentag ohne eine besondere Nachricht.

Die folgenden Dialogfunktionen und die entsprechenden SAM-Requests sind an den Erfüllungstagen gesperrt:

BxOS OM, KA, TF, AE

BxNS EG, EV

1.2.2 Eingabezeiten

An den beiden Erfüllungstagen wird das Eingabeende für Geschäftseingaben auf 18:30 Uhr vorgezogen. Danach beginnt der Buchungsschnitt.

1.2.3 Abwicklung und Fristen

Erfüllungstage zählen bei allen Fristberechnungen als „normale Börsentage“ und zählen auch mit bei der Berechnung des Aufgabenalters.

Geschäfte vom Börsentag vor einem Erfüllungstag müssen spätestens am Erfüllungstag storniert werden.

1.2.4 Sonstiges

Die Übergabe von MiFID-Meldungen (SAM-request BC_ENTER_OTC_TRADE_RID) und deren Stornierung ist an Erfüllungstagen nicht möglich.

1.3 Tagesgültige Orders / Folgetagsorders / Orderlöschung am Jahresende

An Erfüllungstagen können Order eingestellt werden, tagesgültige Orders verfallen aber am gleichen Tag.

Für die Gültigkeit von Folgetagsorders wird auf die angehängte Tabelle verwiesen.

Die letztmals durchgeführte Orderlöschung am Jahresende findet am Montag, dem 31. Dezember 2012, statt.

Aufträge in Bezugsrechten sind jedoch von der Löschung ausgenommen, d.h. sie sind auch über diesen Termin hinaus gültig.

Wenn eine Zeichnungsfrist im alten Jahr beginnt und im neuen Jahr endet, werden im alten Jahr eingestellte Orders automatisch auf den 31. Dezember des neuen Jahres befristet und werden am Jahresende ebenfalls nicht gelöscht.

In der Orderhistorie (BxHI/OH) werden die gelöschten Orders mit dem Hinweis – „Löschung wegen Befristung von Aufträgen“ (Kurzform: L/Befristung) gekennzeichnet.

Folgetagsorders, die ab Mittwoch, dem 02. Januar 2013 gelten sollen, können nur am Montag, dem 31. Dezember 2012, eingestellt werden. Diese Orders werden am Jahresende ebenfalls nicht gelöscht.

2. Maximale Ordergültigkeit von 360 Kalendertagen

Vom 10. Dezember 2012 an wird ein bei der Ordererfassung mitgegebenes Gültigkeitsdatum auf maximale Gültigkeit von 360 Kalendertagen geprüft.¹ Dabei gilt der Eingabe-Tag als erster Tag. Wird eine längere Gültigkeit mitgegeben, so wird die Eingabe abgelehnt. Dies gilt für die Ordererfassung im Dialog sowie über SAKI, FIX und SAM. Bei einer Orderänderung kann die Gültigkeit auf maximal 360 Kalendertage ab dem Änderungstag geändert werden.

Bei Zeichnungsaufträgen und im Fondssegment Hannover werden die bisherigen Gültigkeitsregeln beibehalten, d.h. die Gültigkeit wird auf das Jahresende des Endes der Zeichnungsfrist oder – wenn früher – den letzten Tilgungstermin gesetzt. Dadurch kann sich hier ausnahmsweise eine Ordergültigkeit von mehr als 360 Tagen ergeben.

Alle übrigen Regeln bleiben unverändert; insbesondere wird bei Auftragserfassung durch die Bank im Dialog weiterhin standardmäßig der Ultimo des aktuellen Monats als Gültigkeitsdatum ermittelt.

3. Änderungen im Zinsmodul

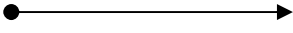
Bisher hat XONTRO die Methode 16 (Bond Basis) noch durch die deutsche Methode als beste Annäherung ersetzt. Seit dem 16. November 2012 kann XONTRO auch die Methode 16 korrekt darstellen.

¹ Zur Klarstellung: Wird zwischen dem 10. und dem 31. Dezember 2012 eine Order mit einer Gültigkeit über das Jahresende hinaus eingestellt, so wird sie trotzdem Ende 2012 gelöscht. Die Neuregelung wirkt sich letztlich also erst im Zusammenhang mit dem Jahresende 2013 aus.

Datum	20.12.	21.12.	22.12.	23.12.	24.12.	25.12.	26.12.	27.12.	28.12.	29.12.	30.12.	31.12.	01.01.	02.01.	03.01.
Wochentag	Do	Fr	Sa	So	Mo	Di	Mi	Do	Fr	Sa	So	Mo	Di	Mi	Do
Börsentag / Erfüllungstag	Bö-Tag	Bö-Tag			Erf-Tag			Bö-Tag	Bö-Tag			Erf-Tag		Bö-Tag	Bö-Tag
Kursfeststellung	ja	ja			nein			ja	ja**)			nein		ja	ja
Buchungsschnitt*)	20:40	20:40			18:30			20:40	18:30			18:30		20:40	20:40
Fristen															
1)	ST	Sto			GV										
2)		ST			Sto			GV							
3)					ST			Sto	GV						
4)								ST	Sto			GV			
5)									ST			Sto		GV	
6)												ST		Sto	GV
7)														ST	Sto
Folgetagsorder															
1)	● →														
2)		● →													
3)					● →										
4)								● →							
5)									● →						
6)												● →			
7)														● →	

ST = Schlusstag
Sto = Storno
GV = "Geldvaluta", Settlement

*) zugleich Eingabeende für Geschäftseingaben
**) bis 14:00 Uhr

Folgetagsorder

Tag der Einstellung Gültig ab
z.B. 24.12. 27.12.