



Xetra-Rundschreiben 040/19

T7 Release 7.1: Verpflichtende Änderungen an den Referenzdaten-Schnittstellen, Readiness Statement

Zusammenfassung

Mit diesem Rundschreiben möchten wir Sie über verpflichtende Änderungen für T7 Release 7.1 informieren. Das Rundschreiben wird an Xetra- und Eurex-Teilnehmer versandt und enthält daher Beispiele für beide Handelsplätze, Xetra und Eurex.

Mit T7 Release 7.0 hat Xetra Preisabstufungstabellen („Price Step Tables“ bzw. „Tick Rule Tables“) über RDI/RDF ausschließlich für den börslichen Handel im Orderbuch veröffentlicht.

Mit T7 Release 7.1 führt Xetra RDI/RDF Preisabstufungstabellen auch für TES-Transaktionen ein.

Mit der aktuellen Implementierung werden alle „Price Step Tables“ im Produkt-Snapshot veröffentlicht. Jeder Instrument-Snapshot/Abstufung bezieht sich auf seine „Price Step Tables“ für TES, wenn diese vom börslichen Handel abweichen.

Aufgrund dieses Mechanismus können Applikationen erst dann bestimmen, welche „Price Step Table“ herangezogen werden muss, wenn die Applikation die Instrumenten-Abstufung (Snapshot) erhalten hat.

Um sicherzustellen, dass alle „Price Step Tables“ zum Handelsstart von T7 Release 7.1 mit dem ganzen Umfang verfügbar sind, wurden verpflichtende Änderungen an den Referenzdaten-Schnittstellen durchgeführt.

Des Weiteren verweisen wir auf die Veröffentlichung des Readiness Statement für T7 Release 7.1, welches die Xetra-Teilnehmer bis zum **17. Mai 2019** einreichen müssen.

Anhänge:

- keine

Datum: 9. Mai 2019

Empfänger: Alle Xetra®-Teilnehmer und Vendoren

Autorisiert von:

i.A. Oliver Grohmann,
i.A. Holger Patt

Zielgruppen:

- Technik
- Release-Kontakte
- Systemadministratoren

Kontakt:

Ihr Technical Key Account Manager
über VIP-Nummer oder
cts@deutsche-boerse.com;

Für Fragen bezüglich Readiness
Statement:

client.services@deutsche-boerse.com

T7 Release 7.1: Verpflichtende Änderungen an den Referenzdaten-Schnittstellen, Readiness Statement

1. Verpflichtende Änderungen an den Referenzdaten-Schnittstellen

Mit T7 Release 7.0 hat Xetra Preisabstufungstabellen („Price Step Tables“ bzw. „Tick Rule Tables“) über RDI/RDF ausschließlich für den börslichen Handel im Orderbuch veröffentlicht.

Mit T7 Release 7.1 führt Xetra RDI/RDF Preisabstufungstabellen auch für TES-Transaktionen ein.

Mit der aktuellen Implementierung werden alle „Price Step Tables“ im Produkt-Snapshot veröffentlicht. Jeder Instrument-Snapshot/Abstufung bezieht sich auf seine „Price Step Tables“ für TES, wenn diese vom börslichen Handel abweichen.

Aufgrund dieses Mechanismus können Applikationen erst dann bestimmen, welche „Price Step Table“ herangezogen werden muss, wenn die Applikation die Instrumenten-Abstufung (Snapshot) erhalten hat.

Um sicherzustellen, dass alle „Price Step Tables“ zum Handelsstart von T7 Release 7.1 mit dem ganzen Umfang verfügbar sind, wurden verpflichtende Änderungen an den Referenzdaten-Schnittstellen durchgeführt.

Aufgrund der Einführung eines neuen Valid Value „0=Regular Trade“ für „TrdType (828)“ müssen die Teilnehmer sicherstellen, dass ihre RDF-, RDI-, MDI-, EMDI- und EMDS-Applikationen die aktuellen XML Representation-Vorlagen nutzen.

Die aktualisierte Dokumentation wird am 9. Mai 2019 veröffentlicht:

- [Market and Reference Data Interfaces Manual, Version 7.1.2, Kapitel 11.2.1](#)

Zur Erläuterung (Implementation Notes):

T7 Release 7.1-Simulation bis 9. Mai 2019

ProductSnapshot

TickRuleProductComplex is included in TickRules // unverändert im Vergleich zu PROD
TickRuleID is *absent* for derivatives markets // unverändert im Vergleich zu PROD für börslich
TickRuleID is set for derivatives markets // **neu in der aktuellen SIMU für TES**
TickRuleID is always set for cash markets // // unverändert im Vergleich zu PROD

InstrumentSnapshot

TesTickRules references TickRuleID // **neu in der aktuellen SIMU für TES**
RefTickTableID references TickRuleID for cash markets // unverändert im Vergleich zu PROD für börslich

Aktualisierte T7 Release 7.1-Simulation ab 10. Mai 2019

ProductSnapshot

TickRuleID is always set // neu in aktualisierter SIMU
 TickRules includes nested TickRuleScopes sequence // neu in aktualisierter SIMU

InstrumentSnapshot

No references TickRuleID // zurück zu PROD
 RefTickTableID references TickRuleID for cash markets // unverändert im Vergleich zu PROD für börslich

Bitte beachten Sie: TickRuleScopes definiert alle anwendbaren TickRuleProductComplex (2571)/TrdType (828)-Kombinationen für

- börslich, z. B. Simple Instrument/Regular Trade (börslich), Standard Option Strategy/Regular Trade (börslich) und
- alle **abweichenden** TES-TickRuleScopes, z. B. Simple Instrument/Block Trade (TES), Standard Option Strategy/Block Trade (TES) usw.

Nicht abweichende TES-TickRules werden nicht gesondert angegeben, es gilt TickRules für **0 = Regular Trade** bzw. börslich (bitte entnehmen Sie dem Handbuch die Standardregel für TrdType (828) und RefTickTableID (1787))

InstrumentSnapshot

TesTickRules removed // unverändert im Vergleich zu PROD
 RefTickTableID references TickRuleID for cash markets // unverändert im Vergleich zu PROD für börslich

Beispiel 1: RDI XEUR

```
template ProductSnapshot(122) ID=122
...
string {P} MarketID(1301) = "XEUR"
...
length {P} NoTickRules(1205) = 3
sequence {P} TickRules [0]
  uint32 {P} TickRuleID(28887) = 5
  decimal StartTickPriceRange(1206) = 0
  decimal EndTickPriceRange(1207) = 5
  decimal TickIncrement(1208) = 0.01
  length NoTickRuleScopes(32571) = 5
  sequence TickRuleScopes [0]
    enum TickRuleProductComplex(2571) = SimpleInstrument/1
    enum TrdType(828) = RegularTrade/0
  sequence TickRuleScopes [1]
    enum TickRuleProductComplex(2571) = StandardOptionStrategy/2
    enum TrdType(828) = RegularTrade/0
  ...
sequence {P} TickRules [1]
```



```
uInt32 {P} TickRuleID(28887) = 5  
decimal StartTickPriceRange(1206) = 5  
decimal EndTickPriceRange(1207) = 9999999999.9999  
decimal TickIncrement(1208) = 0.05  
length NoTickRuleScopes(32571) = 13  
sequence TickRuleScopes [0]  
  enum TickRuleProductComplex(2571) = SimpleInstrument/1  
  enum TrdType(828) = RegularTrade/0  
sequence TickRuleScopes [1]  
  enum TickRuleProductComplex(2571) = StandardOptionStrategy/2  
  enum TrdType(828) = RegularTrade/0  
...
```

```
sequence {P} TickRules [2]  
uInt32 {P} TickRuleID(28887) = 8  
decimal StartTickPriceRange(1206) = 0  
decimal EndTickPriceRange(1207) = 9999999999.9999  
decimal TickIncrement(1208) = 0.01  
length NoTickRuleScopes(32571) = 2  
sequence TickRuleScopes [0]  
  enum TickRuleProductComplex(2571) = SimpleInstrument/1  
  enum TrdType(828) = BlockTrade/1  
sequence TickRuleScopes [1]  
  enum TickRuleProductComplex(2571) = StandardOptionStrategy/2  
  enum TrdType(828) = BlockTrade/1
```

```
template InstrumentSnapshot(123) ID=123  
no reference to TickRuleID
```

Beispiel 2: RDF XEUR

```
<MktDef MktID="XEUR" ...>  
...  
<BaseTrdgRules ...>  
  <TickRules TickRuleID="9" StartTickPxRng="0" EndTickPxRng="9999999999.9999"  
TickIncr="0.1">  
                                     // e.g. applicable for ...  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="1" TrdType="1"/>           // Simple Instrument, Block Trade  
(off-book)  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="2" TrdType="1"/>  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="3" TrdType="1"/>  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="4" TrdType="1"/>  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="10" TrdType="1"/>         // Flexible Instrument, Block Trade  
(off-book)  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="1" TrdType="1006"/>       // Simple Instrument, Eurex  
Enlight triggered Trade (off-book)  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="2" TrdType="1006"/>  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="3" TrdType="1006"/>  
    <TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="4" TrdType="1006"/>
```



```
<TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="1" TrdType="0"/> // Simple Instrument, Regular Trade
(on-book)
<TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="2" TrdType="0"/> // Standard Option Strategy,
Regular Trade (on-book)
<TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="3" TrdType="0"/> // Non-Standard Option Strategy,
Regular Trade (on-book)
<TickRuleScopes TickRuleProdCmplx="4" TrdType="0"/> // Volatility Strategy, Regular Trade
(on-book)
</TickRules>
...
</BaseTrdgRules>
...
</MktDef>
```

Bitte beachten Sie: Alle anderen gültigen TES-Geschäftstyp-Kombinationen, z. B. „1 = Simple Instrument / 1000 = Vola“, nutzen die Preisabstufung für börsliche Geschäfte gemäß „1 = Simple Instrument, 0 = Regular Trade (börslich)“, da dies hier nicht ausdrücklich erwähnt ist.

Beispiel 3: RDF XETR

```
<MktDef MktID="XETR" ...>
...
<BaseTrdgRules ...>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="0" EndTickPxRng="50" TickIncr="0.0001"/>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="50" EndTickPxRng="100" TickIncr="0.001"/>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="100" EndTickPxRng="200" TickIncr="0.02"/>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="200" EndTickPxRng="500" TickIncr="0.05"/>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="500" EndTickPxRng="1000" TickIncr="0.5"/>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="1000" EndTickPxRng="10000" TickIncr="1"/>
<TickRules TickRuleID="41" StartTickPxRng="10000" EndTickPxRng="9999999999.9999"
TickIncr="50"/>
...
</BaseTrdgRules>
...
</MktDef>
<SecDef>
<Instrmt ... ProdCmplx="1" RefTickTblID="41" ...> // applicable for Simple Instruments (on-book)
...
</Instrmt>
...
</SecDef>
```

Bitte beachten Sie: Da hier keine bestimmte Regel für „1 = Large in Scale (LIS)“ oder „54 = OTC“ für dieses Instrument existiert, wird für TES die gleiche „Tick Rule Table“ „41“ angewendet, wie in RefTickTableID angegeben. TickRuleScopes wird in diesem Fall eine leere Sequenz sein.

2. Readiness Statement für T7 Release 7.1

Das Readiness Statement für T7 Release 7.1 ist auf der Deutsche Börse Cash Market-Website veröffentlicht worden. Die erforderliche Xetra PIN-Nummer ist den Zentralen Koordinatoren jedes Handelsteilnehmers zugesandt worden.

Die Teilnehmer werden gebeten, das Readiness Statement bis **spätestens 17. Mai 2019** einzureichen.

Wenn Sie Fragen zu den verpflichtenden Änderungen an den Referenzdaten-Schnittstellen haben, kontaktieren Sie bitte Ihren Technical Key Account Manager über Ihre VIP-Nummer oder per E-Mail an: cts@deutsche-boerse.com.

Für Fragen zum Readiness Statement schreiben Sie bitte an: client.services@deutsche-boerse.com.

9. Mai 2019