



# XONTRO Newsletter

Makler

Nr. 21

In XONTRO werden die folgenden Änderungen eingesetzt:

**Zum 03. April 2006**

- Erweiterte Ratifizierung in BxOS/OM bei Kurseingaben außerhalb der veröffentlichten Pretradespanne

**Zum 24. April 2006**

- XONTRO Systemanschluss Makler (SAM)  
Kennzeichnung manueller bzw. maschineller Kurse im Rahmen der dezentralen Kursfeststellung

Bitte beachten Sie auch den Hinweis auf der letzten Seite.

## 1. **Erweiterte Ratifizierung in BxOS/OM bei Kurseingaben außerhalb der veröffentlichten Pretradespanne**

### 1.1. **Derzeitige Situation (bis 31.03.2006)**

Die detaillierte Beschreibung der derzeitigen Situation ist dem Makler Newsletter 15 zu entnehmen, der unter [www.XONTRO.de](http://www.XONTRO.de) im Internet bereitgestellt wird.

Derzeit besteht eine Plausibilitätsprüfung bei der Kurseingabe in der Kurseingabemaske BxOS OM, die im Maklereingabeprotokoll dokumentiert wird. Bei der Eingabe des Kurses wird vom Makler eine Ratifizierung verlangt, wenn der Kurs nicht innerhalb des letzten „aktuellen“ Pretrades liegt. Hierbei ist es gleichgültig, ob der letzte aktuelle Pretrade als Taxe oder Spanne (im Dialog), oder als Quote (über den Systemanschluss für Makler) eingestellt wurde. Wurde nur eine Seite (bid oder ask) des Pretrades erfasst, so wird nur gegen diese Seite geprüft. Dabei werden evtl. mitgegebene Umsätze nicht berücksichtigt.

Diese Ratifizierung wird nur bei abgeschalteter Kurskorrektur, also falls in der Maske BxOS OM das Feld „N“ („Nachbearbeitung“) mit „A“ gefüllt ist, gefordert.

Die zusätzliche Plausiprüfung erfolgt nur bei „umsatz-relevanten“ Kursen bzw. Kurszusätzen. Im Einzelnen handelt es sich um die Kurszusätze:

bz(\*), bG(\*), bB(\*), eG(\*), eB(\*), rG(\*), rB(\*), u, m

Die Prüfung erfolgt nur bei „PF3“ (Kursbestätigung) und nicht schon bei Kursvorgabe („Datenfreigabe“), und erst wenn alle anderen Prüfungen und ggf. Ratifizierungen durchgeführt wurden. Falls der eingegebene Kurs außerhalb des letzten aktuellen Pretrades liegt, erscheint folgende Meldung auf dem Bildschirm:

„BC4240I KURS AUSSERHALB DES AKTUELLEN PRETRADES; BITTE RATIFIZIEREN“

In diesem Fall muss der Makler den Kurs nochmals mit (P)F3 bestätigen, damit er wirksam wird. Mit (P)F4 kann die Kursfeststellung abgebrochen werden.

Im Maklereingabeprotokoll wird für die Ratifizierung eine zusätzliche Zeile im Kursbestätigungssatz geschrieben.



XONTRO / Makler

Newsletter Nr. 21

## Darstellung im Protokoll Maklereingaben

### A) Darstellung ohne Ratifizierung:

```
KURSBESTAETIG. BCOS OM 09:07:0600 00 B99982WZ          25,00  BZ   EK          NR-KF: 00001 NB: A
SPERRDAUER: 00:00:02          REGULIERER:  QUOTE:  UMS.:  1000,000 KAUF:
VERK:
```

### B) Mit Pretrade-Ratifizierung:

```
KURSBESTAETIG. BCOS OM 11:42:4574 00 B1234ABC          500,99  BZ   VA          NR-KF: 00005 NB: J
SPERRDAUER: 00:01:04          REGULIERER:  QUOTE:  UMS.:  100,000 KAUF:
VERK:
PRETRADE-RATIFIZIERUNG (TAXE)  GELD:  501,00  BRIEF:          EINGESTELLT UM: 11:41:3810
```

### C) Mit Pretrade-Ratifizierung und Plus-/Minus-Ratifizierung:

```
KURSBESTAETIG. BCOS OM 17:02:0917 00 B1234ABC          555,01  BZ   VA          NR-KF: 00039 NB: N
SPERRDAUER: 00:02:04          REGULIERER:  QUOTE:  UMS.:  100,000 KAUF:
VERK:
PRETRADE-RATIFIZIERUNG (TAXE)  GELD:  550,00  BRIEF:  555,00          EINGESTELLT UM: 16:43:0625
PM-ABWEICHUNG: +++  PM-KURS-SCHWELLE:  549,84
```

## 2. Kennzeichnung manueller bzw. maschineller Kurse im Rahmen der dezentralen Kursfeststellung

Die hier beschriebene Änderung gilt ausschließlich für Teilnehmer des XONTRO Systemanschlusses Makler (SAM), die die Funktionalitäten der dezentralen Kursfeststellung nutzen. Darüber hinaus ist anzumerken, dass es sich zunächst um eine Option handelt. Es obliegt den einzelnen Börsenplätzen, die Verwendung des Feldes als verbindlich zu erklären.

Fachlich wird mit der Änderung erreicht, dass die im Rahmen der dezentralen Kursfeststellung ermittelten Preise dahingehend gekennzeichnet werden können, ob die Ermittlung und Einstellung des Kurses automatisch durch eine Frontend-Applikation oder manuell durch die Eingabe einer Person in der entsprechenden Frontend-Applikation stattgefunden hat.

Betroffen sind dabei sowohl die umsatzbehafteten als auch die umsatzlosen dezentralen Kursfeststellungen sowie bei umsatzbehafteten Kursen die dazugehörige Sperranforderungen.

Im Einzelnen handelt es sich um die folgenden SAM-Requests:

- BC\_START\_PRICING
- BC\_ENTER\_PRICE
- BC\_ENTER\_BLOCK\_PRICE

Zur Kennzeichnung der maschinell erzeugten Preise kann das bestehende Feld "trdResTypCod" (Handelshinweis) genutzt werden. Die **neuen** Ausprägungen sind:

- "VM" = Variabel maschinell
- "EM" = Eröffnungskurs maschinell
- "KM" = Kassakurs maschinell

Die Protokollierung der entsprechenden Eingaben erfolgt ausschließlich im Protokoll Maklereingaben und wird auch an die HÜST-Applikation SIMA weitergeleitet.

Die Änderung gilt ausschließlich für die o.a. Requests, das heißt, alle SAM-Broadcasts, die Anzeigen des 3270-Dialoges und die Anzeigen der Kursverteilungssysteme sind von der Änderung **nicht** betroffen und beinhalten auch weiterhin die bekannten Ausprägungen (VM -> VA; EM -> EK; KM -> KS).

## Darstellung im Protokoll Maklereingaben

Bei Kursen/Sperren aus der dezentralen Kursfeststellung des SAM wird nach dem Handelshinweis und der Kursart entweder der Hinweis ‚/ MASCHINELL‘ oder der Hinweis ‚/ MANUELL‘ ausgegeben.

### A-1) Sperrung und EK-Kursfeststellung mit „EM“:

SPERREN ORDERB. BCOS SA 17:58:3823 00 Q1234097 TICKET: 175838230	EK / MASCHINELL
KURSBESTAETIG. BCOS SM 17:58:4209 00 Q1234097 /175838230	111,00 BZ EK / MASCHINELL NR-KF: 00001 NB: E
SPERRDAUER: 00:00:04	QUOTE: UMS.: 300,000 KAUF:
VERK: PM-ABWEICHUNG: -- PM-KURS-SCHWELLE: 444,008	

### A-2) Sperrung und VA-Kursfeststellung mit „VM“:

SPERREN ORDERB. BCOS SA 17:58:4589 00 Q1234097 TICKET: 175845890	VA / MASCHINELL
KURSBESTAETIG. BCOS SM 17:58:4958 00 Q1234097 /175845890	111,00 BZ VA / MASCHINELL NR-KF: 00002 NB: E
SPERRDAUER: 00:00:04	QUOTE: UMS.: 300,000 KAUF:
VERK:	

### A-3) Sperrung und KS-Kursfeststellung mit „KM“:

SPERREN ORDERB. BCOS SA 17:58:5269 00 Q1234097 TICKET: 175852690	KS / MASCHINELL
KURSBESTAETIG. BCOS SM 17:58:5664 00 Q1234097 /175852690	111,00 BZ KS / MASCHINELL NR-KF: 00003 NB: E
SPERRDAUER: 00:00:04	QUOTE: UMS.: 300,000 KAUF:
VERK:	

B-1) Sperrung und EK-Kursfeststellung mit „EK“:

SPERREN ORDERB. BCOS SA 17:58:0338 00 Q1234097 TICKET: 175803380				EK / MANUELL	
KURSBESTAETIG. BCOS SM 17:58:0716 00 Q1234097 /175803380	111,00	BZ	EK / MANUELL	NR-KF: 00001 NB: E	
SPERRDAUER: 00:00:04			QUOTE: UMS.:	300,000 KAUF:	
VERK: PM-ABWEICHUNG: ++ PM-KURS-SCHWELLE: 31,50					

B-2) Sperrung und VA-Kursfeststellung mit „VA“:

SPERREN ORDERB. BCOS SA 18:45:5932 00 Q1234097 TICKET: 184559320				VA / MANUELL	
KURSBESTAETIG. BCOS SM 18:46:0171 00 Q1234097 /184559320	114,00	BZ	VA / MANUELL	NR-KF: 00007 NB: A	
SPERRDAUER: 00:00:02			QUOTE: UMS.:	600,000 KAUF:	
VERK:					

B-3) Sperrung und KS-Kursfeststellung mit „KS“:

SPERREN ORDERB. BCOS SA 17:58:2056 00 Q1234097 TICKET: 175820560				KS / MANUELL	
KURSBESTAETIG. BCOS SM 17:58:2435 00 Q1234097 /175820560	111,00	BZ	KS / MANUELL	NR-KF: 00003 NB: E	
SPERRDAUER: 00:00:04			QUOTE: UMS.:	300,000 KAUF:	
VERK:					

### **Hinweis**

Wie bereits im Rundschreiben vom 7. November 2005 und Newsletter vom 06.02.2006 angekündigt, werden wir zum 26. Juni 2006 die Nicht-Weiterleitung von Freimakler-Ordern abschaffen.

Diese Möglichkeit wird seit vielen Monaten nicht mehr genutzt.

Damit werden in Zukunft Order von der Bank an den Freimakler automatisch und unabhängig vom Freimakler an den Skontroführer weitergeleitet, unabhängig davon, ob die Order von der Bank selbst oder vom Freimakler für die Bank erfasst worden ist.

Damit entfällt auch die Verarbeitungssteuerung des Freimaklers.