

# SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 12/2015

**Titel**                    **Ankündigung SWXess Maintenance Release 5.1 (SMR5.1)**  
**Kategorie**            SWXess Handelsplattform  
**Autorisiert von**     Adrian Isler; Head Market Operations  
                               Rolf Broekhuizen; Head Business Engineering  
**Seiten**                 5  
**Datum**                 12.05.2015

Information 

## Inhalt dieser Mitteilung:

- SMR5.1 ist ein optionaler Release mit zwingenden Konfigurations-Anpassungen
- Überblick über funktionale und technische Änderungen mit SMR5.1
- Regulatorische Änderungen mit SMR5.1
- Plan für die Einführung von SMR5.1 in Membertest (14.09.2015) und Produktion (26.10.2015)

Im Rahmen ihrer kontinuierlichen Optimierungsbemühungen wird SIX Swiss Exchange einen weiteren Upgrade der Handelsplattform «SWXess» vornehmen. Das Ziel von SWXess Maintenance Release 5.1 (SMR 5.1) ist die Einführung der neuen Dienstleistung «Self Match Prevention» sowie von Optimierungen in den Bereichen der Nachhandels-Prozesse und des Meldewesens.

Diese Mitteilung verschafft Ihnen einen ersten Überblick über die wichtigsten Änderungen mit SMR5.1 und enthält weitere Hinweise zum Zeitplan für die Einführung dieses SWXess Release.

## Funktionale Änderungen

Mit SWXess Maintenance Release 5.1 (SMR5.1) wird SIX Swiss Exchange in erster Linie die neue Funktionalität «Self Match Prevention» für den Handel im Auftragsbuch sowie Verbesserungen für das Meldewesen und die Nachhandels-Verarbeitung einführen.

In diesem Abschnitt sind die mit SMR5.1 eingeführten Änderungen in SWXess sowie die funktionalen Änderungen beschrieben.

### Handel an der Börse im Auftragsbuch

- Die neue Dienstleistung «**Self Match Prevention**» (SMP) für den Handel an der Börse im Auftragsbuch wird mit SMR5.1 eingeführt. Die neue Funktionalität verhindert die Ausführung im Auftragsbuch von Aufträgen und Quotes vom selben Teilnehmer (Party ID) die als Eigengeschäft (Principal) gekennzeichnet sind. «Self Match Prevention» wird nach dem Prinzip «cancel oldest» implementiert. Dies bedeutet, dass es bei einer ausführbaren Situation zwischen Nostro Aufträgen/Quotes des gleichen Teilnehmers nicht zu einem Abschluss kommt, sondern der ältere der beiden ausführbaren Aufträgen/Quotes aus dem Auftragsbuch gelöscht wird.

Nachfolgend eine Übersicht der neuen SMP-Funktionalität:

Handelsschnittstelle	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Standard Trading Interface (STI)</li> <li>• OUCH Trading Interface (OTI)</li> <li>• Quote Trading Interface (QTI)</li> </ul>
OBM	On Book Matcher Partition 1 – Equities
Marktmodell	Central Limit Order Book (CLOB)
Handelssegmente	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Blue Chip Aktien</li> <li>• Mid-/Small-Cap Aktien</li> </ul>
Handelsperioden	Laufender Handel
Auftragsarten	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Normaler Auftrag</li> </ul>

- Iceberg Auftrag (gesamte Menge des Iceberg Auftrags wird bei SMP gelöscht)
  - Quote
- Alle Auftragsgültigkeiten und Preistypen (bestens und limitiert)

«Self Match Prevention» ist eine optionale Dienstleistung die von allen Teilnehmern genutzt werden kann. Die Nutzung der neuen Funktionalität erfordert technische Anpassungen an den Handelsschnittstellen.

- Die **Methodik für die Referenzpreisanpassung** gemäss Ziffer 9 lit. a in [Weisung 3: Handel](#), wenn während der Handelszeit trotz geöffnetem Auftragsbuch kein Abschluss an der Börse im Auftragsbuch zustande gekommen ist, wird für gewisse Handelssegmente optimiert.

Heute erfolgt keine Referenzpreisanpassung, wenn sich bei Handelsschluss keine Geld- und Briefkurse im Auftragsbuch befinden. Gemäss der neuen Methodik wird für die Ermittlung des systemadjustierten Referenzpreises der letzte verfügbare Geld- und Briefkurs während einer Zeitdauer vor Handelsschluss berücksichtigt. Am Verfahren, ob der Geld- oder Briefkurs als neuer Referenzpreis gesetzt wird, ändert sich gegenüber der heutigen Definition in [Weisung 3: Handel](#) nichts.

Die neue Methodik steigert die Probabilität, dass der Referenzpreis nach Handelsschluss vom System angepasst werden kann, wenn kein Handel im Auftragsbuch stattgefunden hat, führt dies wiederum zu aktuelleren Referenzpreisen-Daten für unsere Teilnehmer.

#### Abschluss- und Transaktionsmeldungen

- Der **Domain Name der Member Section** von SIX Swiss Exchange wird geändert um stringentere Sicherheitsanforderungen zu erfüllen.

Alter Domain Name	Neuer Domain Name
<a href="https://www.six-swiss-exchange.com/member_section">https://www.six-swiss-exchange.com/member_section</a>	<a href="https://secure.six-swiss-exchange.com/member_section">https://secure.six-swiss-exchange.com/member_section</a>

Der neue Domain Name der [Member Section](#) erfordert zwingende Konfigurationsanpassungen bei den Teilnehmern, welche die folgende Schnittstellen und Dienstleistungen nutzen:

- Reference Data Interface (RDI)
- Market Data Interface (MDI)
- Trade and Transaction Reporting (TTR)
- Participant Trade Reconciliation Report (TRR)
- Sponsored Access (SA)
- Bilateral Trading Platform für Strukturierte Produkte (XBTR)
- Billing Reports

Diese Änderung wird bei der produktiven Migration eingeführt.

- In der **Trade und Transaction Reporting Applikation** werden die folgenden Optimierungen implementiert:
  - Für die klarere Unterscheidung zwischen der Anfrage für eine «On Behalf Cancellation»- und dem Abbruch einer Transaktion in der Applikation werden die Bezeichnungen der Funktionen im Reporting GUI geändert:

Funktionalität	GUI Funktion
On Behalf-Cancellation Anfrage	Cancel Trade
Abbruch einer Transaktion im GUI	Back ( <i>bisher Cancel</i> )

- Für die Meldung von Abschlüssen und Transaktionen ist die Eingabe eines Wertes im Attribute «RptID» (Reporting ID) zwingend notwendig. Der Teilnehmer kann die

Reporting ID selbst definieren oder die Applikation generiert mittels der Funktion «Generate RptID» eine ID für den Teilnehmer. Um Fehlermeldungen aufgrund von fehlenden oder falschen Reporting IDs zu verhindern, wird die Reporting Applikation insofern verbessert, dass die Reporting ID automatisch generiert wird wenn das Attribut «RptID» leer ist.

- Der Prozess für die Stornierung von Transaktionsmeldungen mittels File Upload wird optimiert. Neu steht in der Reporting Applikation eine Funktion für die Erstellung eines Files für die Stornierung von Transaktionsmeldungen zur Verfügung; dieses von der Applikation bereitgestellte Cancellation-File kann vom Teilnehmer via GUI oder via Curl hochgeladen werden und führt zur Stornierung der Transaktionsmeldungen.

#### Nachhandels-Abwicklung

- Auf Wunsch der Teilnehmer wird der **Standard Settlement-Zyklus für Anrechte und Aktionärsoptionen** für Abschlüsse an der Börse im Auftragsbuch wie folgt angepasst:

Handelstag	Standard-Settlement Zyklus
Erster Handelstag	T+2
Ab dem zweiten Handelstag und für die verbleibenden Handelstage	T+1

Die Fristen für die Stornierung von Abschlüssen sind von dieser Verkürzung des Settlement-Zyklus nicht betroffen; Abschlüsse können weiterhin am gleichen Handelstag oder dem darauffolgenden Handelstag storniert werden.

- Ab der Einführung von SMR5.1 bekommen Teilnehmer mehr Flexibilität bei der **Konfiguration der Empfänger für die E-Mail Benachrichtigung** bei Abschluss-Stornierungen. Neu können Teilnehmer unterschiedliche E-Mail Empfänger für die Membertest- und Produktions-Umgebungen definieren und es ist neu auch möglich, dass pro Umgebung mehrere E-Mail Empfänger konfiguriert werden.
- Die **Rechnungsstellung für ausserordentlichen Gebühren** gemäss Ziffer 5 in [Weisung 7: Gebühren und Kosten](#) wird optimiert. Neu werden die Gebühren für Mistrades und Stornierungen (On Behalf und Countertrades) nicht mehr separat in Rechnung gestellt, sondern werden in der monatlichen Rechnung für Handelsgebühren integriert. Die Details der stornierten Abschlüsse werden neu im Billing Report auf der [Member Section](#) verfügbar gemacht und werden entsprechend gekennzeichnet sein.
- Die **Billing Reports** auf der [Member Section](#) von SIX Swiss Exchange werden verbessert und den heutigen Anforderungen angepasst. Neue Attribute werden hinzugefügt, bestehende Attribute werden neu abgefüllt und überholte Attribute werden entfernt.

Neu steht auf der [Member Section](#) für den Billing Report eine Spezifikation zur Verfügung.

#### Referenz- und Marktdaten

- Die **Bezeichnungen der Handelssegmente** bei SIX Swiss Exchange und SIX Structured Products Exchange werden auf den technischen Schnittstellen und den Weisungen sowie Guides harmonisiert.

#### Weitere Dienstleistungen

- **XBTR – Bilaterale Handelsplattform für Strukturierte Produkte**  
Die Bilaterale Handelsplattform für Strukturierte Produkte «XBTR» wird mit SMR5.1 wie folgt funktional erweitert:
  - Ein neues Attribut zur Kennzeichnung ob es sich bei der Transaktion um eine Primär- oder Sekundärzuteilung handelt, wird eingeführt in der XBTR Handelsschnittstelle.

- In der XBTR Applikation werden neuen Avisierungs-Meldungen eingeführt
  - wenn beim Emittenten eine neue Anfrage für einen Quote eingegangen ist;
  - wenn der Kunde vom Emittenten einen neuen Quote erhalten hat; und
  - wenn beim Emittenten eine Antwort auf den Quote vom Kunden eingegangen ist.

Die Einführung der neuen Kennzeichnung erfordert zwingende Anpassungen bei den Teilnehmern die für den Handel die XBTR Handelsschnittstelle verwenden.

- SLS – SIX Swiss Exchange Liquidnet Service  
SMR5.1 hat keinen Einfluss auf die SLS Dienstleistung.
- Sponsored Access  
SMR5.1 hat keinen funktionalen Einfluss auf die Sponsored Access Dienstleistung.  
SIX Swiss Exchange möchte die Teilnehmer darüber informieren, dass der Lieferant der Software für die Risikomanagementkontrollen «Risk eXposure» (RX) neu [NASDAQ OMX TradeGuard](#) heisst.

Weitere Einzelheiten zu den funktionalen Änderungen werden zu gegebener Zeit vor Einführung von SMR5.1 in der Membertest-Umgebung veröffentlicht und kommuniziert.

### Technische Änderungen

Die oben aufgeführten funktionalen Änderungen, die mit SWXess Maintenance Release 5.1 (SMR5.1) eingeführt werden, sind für die SWXess-Schnittstellen grundsätzlich transparent und erfordern keine zwingenden Anpassungen an Systemen und Schnittstellen der Teilnehmer.

Ausnahme bleibt die obligatorische Anpassung der Scripts der Teilnehmer zum automatisierten Download von Files, die wegen der Änderung des Domain Names für die [Member Section](#) angepasst werden müssen.

Alle für SMR5.1 relevanten Schnittstellen-Spezifikationen sowie weiterführende Informationen zu den funktionalen und technischen Neuerungen finden Sie in der MSC Message 10/2015. Die entsprechenden technischen Release Notes sind in der [Member Section](#) von SIX Swiss Exchange verfügbar.

Dokument	Link
MSC Messages	<a href="https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/messages.html">https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/messages.html</a>
Technische Release Notes	<a href="https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/release_docs.html">https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/release_docs.html</a>
Spezifikationen und Handbücher	<a href="https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/manuals_en.html">https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/manuals_en.html</a>

### Regulatorische Änderungen

Die funktionalen und technischen Änderungen mit SMR5.1 bedingen ebenfalls regulatorische Änderungen. Demgemäss können die folgenden regulatorischen Dokumente und Handbücher betroffen sein:

- Handelsreglement von SIX Swiss Exchange und SIX Structured Products Exchange
- Weisungen von SIX Swiss Exchange und SIX Structured Products Exchange
- Reglement der Meldestelle für die Erfüllung der gesetzlichen Meldepflichten durch Effekthändler
- Trading und Reporting Guides

Neuerungen bei den Reglementen, Weisungen und Guides für SMR5.1 werden spätestens einen Monat vor der produktiven Einführung von SMR5.1 in Form einer SIX Swiss Exchange Mitteilung kommuniziert. Ausserdem werden sie auf der Website von SIX Swiss Exchange und SIX Structured Products Exchange publiziert.

## Einführung

SIX Swiss Exchange plant die Einführung von SMR5.1 wie folgt:

Datum	Umgebung
14. September 2015	Erster Handelstag mit SMR5.1 in der <b>Membertest</b> -Umgebung
26. Oktober 2015	Erster Handelstag mit SMR5.1 in der <b>Produktions</b> -Umgebung
7. Dezember 2015	Ausweichtermin für den ersten Handelstag mit SMR5.1 in der <b>Produktions</b> -Umgebung

Bevor SMR5.1 in Produktion eingeführt wird, erhalten die Teilnehmer während eines Zeitfensters von etwa sechs Wochen die Möglichkeit, ihre Anwendungen und Prozesse in der Membertest-Umgebung zu testen.

Wir werden Sie vor den Membertest- und Produktionsphasen über mögliche und erforderliche Konfigurationsänderungen informieren und beraten.

SIX Swiss Exchange ist fortwährend bemüht, die SWXess-Handelsplattform zu erweitern und zu verbessern. Unsere Teilnehmer können dabei von Innovationen und Verbesserungen von SMR5.1 profitieren, die fortwährende Effizienz für Handel und Nachhandels-Prozesse gewährleisten.

Für Fragen steht Ihnen Member Services gerne zur Verfügung:

Telefon: +41 58 399 2473  
E-Mail: [member.services@six-group.com](mailto:member.services@six-group.com)