

Gattungsdatei (GAT) – EFIC-Verfahrensweise: 80%-Schwelle bei Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur

FACHINFORMATION
F22 – 16.06.2010

VF1 (WM Variables Format)

FOF (WM Financial Object Feed)

ONLINE (Info-Line)

1. Ausgangslage

Die in der Fachinformation F20 vom 14.07.2009 angekündigte Umstellung von Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur auf der Ebene EFIC-Produktgruppe (VF1: GD198B/ FOF: Instrument GroupKey mit schemeSymbol „EFICProduktgruppe“) mit dem **Schlüssel 2800** und Detaillierung in EFIC-Instrumentenart (VF1: GD198C/ FOF: InstrumentGroupKey mit schemeSymbol „EFIC Instrumentenart“) mit den **Schlüsseln 2801, 2803, 2805, 2811, 2821 und 2891** ist inzwischen erfolgt.

Regulatorische und marktseitige Anforderungen benötigen zur Sicherstellung der Transparenz und zur Steuerung von Anlage- und Risikomanagement eine weitere klare, eindeutige und sachorientierte Differenzierung von Instrumenten mit Rückzahlungsabhängigkeiten und Mindestrückzahlungsgarantien in unterschiedlicher Höhe.

In Abstimmung mit führenden Vertretern der Finanzwirtschaft wurde daher innerhalb der Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur als Schwelle eine Mindestrückzahlungsgarantie von 80% oder besser auf Basis des Emissionskurses festgelegt.

2. WM-Umsetzung

2.1. Strukturell

Ab dem 18.10.2010 (63. Änderungsdienst) werden daher neu in den WM-Datenhaushalt aufgenommene Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur, die die Schwelle von 80% oder besser erreichen, wie bisher in der Instrumentenart (VF1: GD198C/ FOF: InstrumentGroupKey mit schemeSymbol „EFICInstrumentenart“) mit den **Schlüsseln 2801, 2803, 2805, 2811, 2821 und 2891** gekennzeichnet werden. Die Feldbeschreibung erhält einen entsprechenden Hinweis über die Verfahrensweise ab dem 18.10.2010.

Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur, die die Schwelle von 80% unterschreiten, im Regelfall aber trotzdem eine nicht unwesentliche Mindestrückzahlung gewährleisten oder bei denen bei Emission der Emissionskurs oder der Mindestrückzahlungskurs noch nicht bekannt oder noch nicht festgelegt ist/wurde, werden in der Instrumentenart (VF1: GD198C/ FOF: InstrumentGroupKey mit schemeSymbol „EFICInstrumentenart“) ab 18.10.2010 unter den neuen **Schlüsseln 2892, 2893, 2894, 2895, 2896 und 2897** geführt. Die Feldbezeichnungen/Decodierungen sind analog den bisherigen Vorgenannten, haben aber die Erweiterung „... und Mindestrückzahlung von weniger als 80% des eingesetzten Kapitals (Grundlage Emissionskurs)“.

Instrumente mit erkennbaren sogenannten „Erinnerungsgarantien“ werden wie bisher als Zertifikate auf der Ebene EFIC-Produktgruppe (VF1: GD198B/ FOF: InstrumentGroupKey mit schemeSymbol „EFICProduktgruppe“) mit dem **Schlüssel 4000 = Zertifikate (verbriefte Derivate u.ä.)** und Detaillierung in EFIC-Instrumentenart (VF1: GD198C/ FOF: InstrumentGroupKey mit schemeSymbol „EFICInstrumentenart“) mit den **Schlüsseln 4001ff.** klassifiziert.

Die neue Regelung **gilt ab 18.10.2010 für alle neu mit einer WKN** in den WM-Datenhaushalt aufgenommen Instrumente dieses Genres.

Instrumente, die vor dem 18.10.2010 bereits jeweils unter den EFIC-Produktgruppen 2800 oder 4000 geführt wurden, werden jeweils unter diesen EFIC-Produktgruppen unverändert weitergeführt.

Die Höhe eines garantierten Mindestrückzahlungsbetrages wird bereits in VF1: GD861B/ FOF: LinearDependentPayment.minInterestRate beim Tilgungs-Cashflow abgebildet. Weitere Details hierzu sind gegebenenfalls im Textfeld zu VF1: GD924/ FOF: CFSimpleCondition.description hinterlegt.

Referenz Anlage: Schaubild Klassifizierung „Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur“

2.2. Technisch

VF1 Die Neuaufnahmen und genannten Änderungen erfolgen mit normalem Datenstrom.
Auslieferungstermin erstmalig ab 18.10.2010.

FOF Die Lieferung erfolgt in den normalen Update-Lieferungen, beginnend mit den Dateien mit Produktionsdatum 18.10.2010.

Online Die Daten stehen in allen Online-Produkten mit EFIC-Anzeige ab 18.10.2010 zur Verfügung.

