

WM-Datenausweis für „Inflationsindizierte Anleihen“

FACHINFORMATION
F24 – 26.08.2009

VF1 (WM Variables Format)

FOF (WM Financial Object Feed)

ONLINE (Info-Line)

Ausgangslage

Aktuell werden Inflationsindizierte Anleihen gem. den Fachinformationen F06/2004 und F12/2004 verschlüsselt. Dies betrifft alle Anleihen, deren Tilgung und/oder Zinszahlung durch Inflationsindizes beeinflusst wird. Unterschieden wird hierbei zwischen Nennwert- und Zinsvariante. Bei der Berechnung von Stückzinsen von in der Zinsvariante dargestellten Emissionen kam es bei Marktteilnehmern vermehrt zu Irritationen, sodass eine Neuausrichtung der Darstellung dieser Titel erforderlich ist.

WM-Umsetzung

Umsetzung im Datenformat VF1:

Anleihen, bei denen ausschließlich der Zinssatz von einem Inflationsindex abhängig ist und die die folgenden Kriterien erfüllen, werden zukünftig in Bezug auf die Zinsbedingungen wie gewöhnliche Floater (mit Zinsabhängigkeit Inflationsindex) dargestellt und nicht mehr als additive oder multiplikative Zinsvariante in Feld GD749 INFLATIONINDEX-/ZINS-VARIANTE gekennzeichnet:

- Zinssatzfestlegung für die gesamte Zinsperiode erfolgt entweder einmalig vor oder einmalig zum Ende der Periode
- Zur Festlegung des Zinssatzes ermittelter inflationsabhängiger Koeffizient bzw. Summand (quasi Pendant zu Euribor/Libor bei herkömmlichem Floater) ist für die gesamte Zinsperiode konstant

Als inflationsindiziert in der Zinsvariante gelten nur noch Emissionen, für die während der Laufzeit des aktuellen Kupons laufende (tägliche, wöchentliche oder monatliche) Anpassungen eines Inflationskoeffizienten bzw. – Summanden vorgenommen werden.

Wertpapier-Bezeichnungen sowie Klassifizierungen im EFIC enthalten weiterhin den Hinweis auf die Inflationsindizierung. Folgende Feldwerte ändern sich:

Feld	Feldname	Darstellungsweise Inflation Linked „Zinsvariante“	Darstellungsweise Floater
GD805	Kennz. Zinssatz	1 Inflationsindexabhängig	V Floater
GD311B	Sond. Stückzinsb.	04 SZ Basiszinssatz + IS (Zinsvariante additiv); 05 SZ Basiszinssatz mal IK (Zinsvariante multiplikativ)	Leerwert; 01 flat
GD749	Infl.Ind.-/Zvar.	2 Zinsvariante – additiv 3 Zinsvariante – multipl.	Leerwert
GV746	Infl.-Abh. ZA	Errechnete Differenz aus GD801A ZINSSATZ % und GD804B BASISZINSSATZ %	Leerwert
GV747	Ind.-Summand	Falls bekannt/errechnet: Indexierungssummand; nur bei Zinsvariante additiv	Leerwert
GV748	Index.-Koeffiz.	Falls bekannt/errechnet: Indexierungskoeffizient; nur bei Zinsvariante multiplikativ	Leerwert

Von der Umschlüsselung auf Floater sind ca. 850 Gattungen betroffen. Die Darstellung in der neuen Form erfolgt für neue Instrumente ab 31.08.2009. Bereits bestehende Instrumente werden ab diesem Termin sukzessive im Tagesgeschäft umgestellt.

Umsetzung im Datenformat FOF:

Sachverhalt	Darstellungsweise Inflation Linked „Zinsvariante“	Darstellungsweise Floater
Kennzeichen Zinssatz	InstrumentWithCF.interestType = '3' InstrumentWithCF.interestDetailType = '4'	InstrumentWithCF.interestType = '3'
Besonderheiten der Zinsberechnung	Für die additive Zinsvariante - InstrumentWithCF.instrumentParameterType = '2' und - GenericInformation.context1 = '2;Zinsvariante - additiv' (Die Instanz von GenericInformation, bei der name = 'InstrumentWithCF.instrumentParameterDetailType') Für die multiplikative Zinsvariante - InstrumentWithCF.instrumentParameterType = '2' und - GenericInformation.context1 = '3;Zinsvariante - multiplikativ' (Die Instanz von GenericInformation, bei der name = 'InstrumentWithCF.instrumentParameterDetailType')	Keine Belegung des Attributes InstrumentWithCF.parameterType
Inflationsabhängiger Zinsanteil	Der inflationsabhängige Zinsanteil ist den Instanzen der Klasse InstrumentParameter zu entnehmen, bei der parameterType = '6' ist.	Es ist keine entsprechende Instanz der Klasse InstrumentParameter vorhanden.
Indexierungssummand	Der Indexierungssummand ist den Instanzen der Klasse InstrumentParameter zu entnehmen, bei der parameterType = '7' ist.	Es ist keine entsprechende Instanz der Klasse InstrumentParameter vorhanden.
Indexierungskoeffizient	Der Indexierungskoeffizient ist den Instanzen der Klasse InstrumentParameter zu entnehmen, bei der parameterType = '1' ist.	Es ist keine entsprechende Instanz der Klasse InstrumentParameter vorhanden.

Die Auslieferung erfolgt im produktiven Datenstrom ab dem 31.08.2009.

WM-DatenOnline:

Die entsprechenden Informationen werden im Feld „Art der Verzinsung“ angezeigt.