

Order/Handel/Clearing (OHC)

- **Neue Courtageberechnung im Aktienhandel an den Börsen Hamburg und Hannover**
- **Neues Entgeltmodell – Börsen Hamburg, Hannover und München**

FACHINFORMATION
F27 – 13.10.2009

VF1 (WM Variables Format)

FOF (WM Financial Object Feed)

ONLINE (Info-Line)

1. Hintergrund

1.1. Neue Courtageberechnung im Aktienhandel an den Börsen Hamburg und Hannover

Ab dem 2.11.2009 gilt für den Aktienhandel an den **Börsen Hamburg und Hannover** eine neue Courtageregelung. Gleichzeitig wird das Mindestorderentgelt für Aktienorders gesenkt. Für die Ausführung von Aktienorders mit einem Kurswert bis zu bestimmten Grenzen, die in u.g. Tabelle (s. 2.1.1.) genannt sind, entfällt die Courtage; für Orders mit Kurswerten über den genannten Grenzen gelten die Courtagesätze von 0,04% bzw. 0,08%.

Für Bezugsrechte gilt zukünftig ein Courtagesatz von 0,08% (Courtageberechnung ab 0,01 Euro, mind. 0,75 Euro). Der bisherige Courtage-Cap in Höhe von 8,- Euro entfällt somit. Die Courtageberechnung für die restlichen Instrumente (Fonds, Anleihen oder verbriefte Derivate) bleibt unverändert.

1.2. Neues Entgeltmodell – Börsen Hamburg, Hannover und München

Die **Börsen Hamburg und Hannover** führen ebenso zum 2.11.2009 eine Umstellung des Transaktionsentgeltes durch. Bislang gab es an den beiden Börsen keine Unterscheidung der Preise pro Segment. Zukünftig wird für an diesen Börsen gehandelte Aktien der Schlüssel für das Preismodell Aktien in dem Feld ‚Transaktionsentgelt‘ hinterlegt (für die restlichen Instrumente bleibt dieses Feld leer).

Zum 2.11.2009 führt die **Börse München** ein neues Entgeltmodell ein. Das Feld ‚Transaktionsentgelt‘ wird ab diesem Zeitpunkt für an der Börse München gehandelte Aktien und Fonds den Schlüssel für das Preismodell Aktien bzw. Anleihen den Schlüssel für das Preismodell Anleihen enthalten (für die restlichen Instrumente bleibt dieses Feld leer).

2. Umsetzung

2.1. Umsetzung im VF1

2.1.1. Neue Courtageberechnung im Aktienhandel an den Börsen Hamburg und Hannover

Ab 2.11.2009 wird die Maklergebühr in dem Feld XD697 für die Aktienwerte an den **Börsen Hamburg und Hannover** (XD020/Börsensegmentschlüssel: AL6 Börse Hamburg – Regulierter Markt, 144 Börse Hamburg - Freiverkehr, AL7 Börse Hannover – Regulierter Markt, 153 Börse Hannover - Freiverkehr) gem. folgender Indexzugehörigkeit mit den neu bereitgestellten Schlüsseln 6A bis 6H (s. Eilmeldung Nr. 1 zum 61. Änderungsdienst) bzw. Bezugsrechte mit dem Schlüssel 1A der Tabelle F02 dargestellt.

XD697 Maklergebühren Tabelle F02	Wertpapiere	courtagefrei bis Kurswert in Euro	Courtagesatz in Prozent	Berechnet ab Kurswert
6A	Aktien DAX30	50.000,00	0,04	50.000,01
6B	Aktien MDAX	25.000,00	0,08	25.000,01
6C	Aktien TecDAX und SDAX	25.000,00	0,08	25.000,01
6D	sonstige inländische Aktien		0,08	0,01
6E	Aktien EuroStoxx50	25.000,00	0,08	25.000,01
6F	Aktien DowJones30	25.000,00	0,08	25.000,01
6G	Aktien NASDAQ100	25.000,00	0,08	25.000,01
6H	sonstige ausländische Aktien	25.000,00	0,08	25.000,01

2.1.2. Neues Entgeltmodell – Börsen Hamburg, Hannover und München

Ab 2.11.2009 wird das Feld XD545A (Transaktionsentgelt) für die Aktienwerte (gem. GD198B) an den **Börsen Hamburg und Hannover** (XD020/Börsensegmentschlüssel: AL6 Börse Hamburg – Regulierter Markt, 144 Börse Hamburg - Freiverkehr, AL7 Börse Hannover – Regulierter Markt, 153 Börse Hannover - Freiverkehr) mit dem Schlüssel 3, d.h. Preismodell Aktien, geliefert. Für die restlichen Instrumente bleibt dieses Feld leer.

XD545A Transaktionsentgelt Tabelle GI9	GD198B EFIC Produkt-/ Instrumentensegmentierung Tabelle GE9
3 Preismodell Aktien	1000 Aktien und aktienähnliche Instrumente

Ab 2.11.2009 wird das Feld XD545A (Transaktionsentgelt) für Aktien, Fonds und Renten (gem. GD198B) an der **Börse München** (XD020/Börsensegmentschlüssel: AL8 Börse München – Regulierter Markt, 164 Börse München – Freiverkehr) wie folgt geliefert. Für die restlichen Instrumente bleibt dieses Feld leer.

XD545A Transaktionsentgelt Tabelle GI9	GD198B EFIC Produkt-/ Instrumentensegmentierung Tabelle GE9
3 Preismodell Aktien	1000 Aktien und aktienähnliche Instrumente
2 Preismodell Anleihen	2000 Renten und rentenähnliche Instrumente
3 Preismodell Aktien	5000 Fonds

2.2. Umsetzung im Format FOF

2.2.1. Courtageberechnung im Aktienhandel an den Börsen Hamburg und Hannover

Die neuen Courtagemodelle werden weiterhin unter der Klasse 'GenericInformation' gemeldet. Die relevanten Instanzen können über das Attribut 'name' mit dem Wert 'Listing.serviceFee' selektiert werden. Das Preismodell steht im Attribut 'context1' an dritter Stelle.

2.2.2. Neues Entgeltmodell – Börsen Hamburg, Hannover und München

Das Entgeltmodell wird weiterhin als ListingGroupKey mit schemeSymbol 'Preismod_Transaktionsentgelt' geliefert.

3. WM-Daten-Bereitstellung

3.1. Datenbereitstellung Format VF1

Die Datenauslieferungen erfolgen am 30.10.2009 mit Datum Wirksamwerden 2.11.2009 mit dem Tagesdienst. Datenmengen:

XD697 – Maklergebühr, Börsen Hamburg und Hannover: ca. 1.400 Instrumente/OHC-Datensätze

XD545A – Transaktionsentgelt – Börsen Hamburg und Hannover: ca. 1.400 Instrumente/OHC-Datensätze

XD545A – Transaktionsentgelt – Börse München: ca. 11.000 Instrumente/OHC- Datensätze

3.2. Datenbereitstellung Format FOF

Die Auslieferung erfolgt im produktiven Datenstrom ab dem 30.10.2009.