

Order/Handel/Clearing → Tick Sizes:

- Neuregelung für die XONTRO-Börsen
- Ausweitung der WM-Datenlieferungen auf Xetra-Börsenplätze

 VF1 (WM Variables Format)

 FOF (WM Financial Object Feed)

 ONLINE (Info-Line)

1. Hintergrund

In den WM-Daten werden Tick Sizes im Produkt OHC abgebildet und in beiden Feed-Formaten VF1 (XD546, Tabelle X12) und FOF (ListingGroupKey mit dem schemeSymbol „Regelung_Tickgroesse_XONTRO“) geliefert. Die Tick-Size-Regelung für XONTRO-Börsen wird zum 4.1.2010 geändert. Die bestehenden vier Ausprägungen werden um drei weitere ergänzt. Ebenso wird zum 4.1.2010 die WM-Datenlieferung für Tick Sizes auf Xetra-Börsenplätze (siehe Aufstellung) ausgeweitet. Ergänzend zur Kundeninformation K45 – „Dateien zum 24. und 31.12.2009 (Target2-Tage)“ vom 7.12.2009 wurden die liefertechnischen Details in der Kundeninformation K47 – „Zusätzliche Daten in der 2. Datei zum 31.12.2009 – Tick Size und Tradegate als Regulierter Markt“ vom 21.12.2009 bekannt gegeben.

2. Umsetzung

2.1. Fachliche Umsetzung

a) **Derzeit:** Die Definitionen und derzeitigen Verwendungen der Tick-Size-Ausprägungen sind wie folgt (Ausnahmen für einzelne Wertpapiere sind möglich):

Schlüssel S – Standardregelung für stücknotierte Werte:

Art der Notierung	Kurs	Tick Sizes
stücknotierte Werte	> = 1,00 €	0,01 €
stücknotierte Werte	< 1,00 €	0,001€

Der Schlüssel S gilt für alle stücknotierten Wertpapiere, die nicht von einer der folgenden Sonderregelungen betroffen sind.

Schlüssel N – Standardregelung für nicht-stücknotierte Werte:

Art der Notierung	Restlaufzeit	Tick Sizes
nicht-stücknotierte Werte	< 2 Jahre	0,001%
nicht-stücknotierte Werte	> = 2 Jahre	0,005%
nicht-stücknotierte Werte	> = 7 Jahre	0,01%
nicht-stücknotierte Werte	ohne Tilgungstermin oder Tilgungstermin überschritten	0,001%

Der Schlüssel N gilt für alle nicht-stücknotierten Wertpapiere, die nicht von einer der folgenden Sonderregelungen betroffen sind.

Schlüssel 3 – Sonderregelung für ausgewählte Aktien:

Art der Notierung	Kurs	Tick Sizes
stücknotierte Werte	$\geq 1,00 \text{ €}$	0,005 €
stücknotierte Werte	$< 1,00 \text{ €}$	0,001€

Ab 4.1.2010 gibt es keinen Anwendungsfall für den Schlüssel 3 (Sonderregelung für ausgewählte Aktien) mehr.

Schlüssel 4 – Sonderregelung für stück- und nicht-stücknotierte Floater, Zero-Bonds und Strips, ausgewählte ETF und alle nicht-stücknotierten Werte am Börsenplatz Stuttgart:

Art der Notierung	Kurs	Tick Sizes
stücknotiert	unabhängig vom Kurs	0,001€
prozentnotiert		0,001%

b) Zukünftig: Ab 4.1.2010 wird die Tabelle um die folgenden Schlüssel ergänzt und die Belegung der betroffenen Instrumente, die bisher mit o.g. Schlüsseln abgedeckt wurden, gem. der nachfolgenden Belegungsbeschreibungen vorgenommen:

Schlüssel 5 – Sonderregelung für stücknotierte Aktien, jedoch ohne Aktien mit Rentencharakter, an allen Börsen außer München:

Art der Notierung	Kurs	Tick Sizes
stücknotierte Werte	$< 10,00 \text{ €}$	0,001 €
stücknotierte Werte	$< 50,00 \text{ €}$	0,005 €
stücknotierte Werte	$< 100,00 \text{ €}$	0,01 €
stücknotierte Werte	$\geq 100,00 \text{ €}$	0,05 €

Schlüssel 6 – Sonderregelung für stücknotierte Fonds, stücknotierte ETC und stücknotierte ETN:

Art der Notierung	Kurs	Tick Sizes
stücknotierte Werte	$< 5,00 \text{ €}$	0,001 €
stücknotierte Werte	$< 10,00 \text{ €}$	0,005 €
stücknotierte Werte	$\geq 10,00 \text{ €}$	0,01 €

Der Schlüssel 6 gilt nicht für 5 ETF (weiterhin Schlüssel 4).

Schlüssel 7 – Sonderregelung für stücknotierte Aktien, jedoch ohne Aktien mit Rentencharakter, an der Börse München:

Art der Notierung	Kurs	Tick Sizes
stücknotierte Werte	< 10,00 €	0,001 €
stücknotierte Werte	< 50,00 €	0,005 €
stücknotierte Werte	> = 50,00 €	0,01 €

Diese Regelungen gelten für **folgende Börsenschlüssel**:

104 - Börse Berlin – Regulierter Markt
 103 - Börse Berlin – Freiverkehr
 AL5 - Börse Düsseldorf – Regulierter Markt
 123 - Börse Düsseldorf – Freiverkehr
 AO3 - Börse Düsseldorf – Quotrix – Regulierter Markt
 AO4 - Börse Düsseldorf – Quotrix – Freiverkehr
 AL1 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Regulierter Markt, Prime Standard
 AL2 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Regulierter Markt, General Standard
 557 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Regulierter Markt, General Quoted
 133 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Freiverkehr
 AE5 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Freiverkehr/Entry Standard
 AL2 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Regulierter Markt, General Standard
 AL6 - Börse Hamburg – Regulierter Markt
 144 - Börse Hamburg – Freiverkehr
 AL7 - Börse Hannover – Regulierter Markt
 153 - Börse Hannover – Freiverkehr
 AL8 - Börse München – Regulierter Markt
 164 - Börse München – Freiverkehr
 AL9 - Börse Stuttgart – Regulierter Markt
 176 - Börse Stuttgart – Freiverkehr

Ab 4.1.2010 wird die Datenlieferung mit den Schlüsseln S, N, 4, 5 und 6 (wie oben dargestellt) auf folgende Xetra-Börsenplätze ausgeweitet:

AL3 - Deutsche Börse – Regulierter Markt, Prime Standard – Xetra
 AL4 - Deutsche Börse – Regulierter Markt, General Standard – Xetra
 775 - Deutsche Börse – Regulierter Markt, General Quoted – Xetra
 250 - Deutsche Börse – Freiverkehr – Xetra
 AE6 - Deutsche Börse – Freiverkehr/Entry Standard – Xetra
 AP1 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Xetra Frankfurt 2 – Regulierter Markt, Prime Standard
 AP2 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Xetra Frankfurt 2 – Regulierter Markt, General Standard
 AP9 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Xetra Frankfurt 2 – Regulierter Markt, General Quoted
 AP3 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Xetra Frankfurt 2 – Freiverkehr
 AP4 - Deutsche Börse – Frankfurter Wertpapierbörse – Xetra Frankfurt 2 – Freiverkehr/Entry Standard

2.2. Umsetzung im Lieferformat VF1

Die zur Anwendung kommende Tick-Size-Regelung ist in dem Feld XD546 dargestellt; o.g. Tick-Size-Ausprägungen sind in der Tabelle X12 hinterlegt.

Die genannten Börsenschlüssel/-plätze gem. Tabelle G32 sind in dem Feld XD020 (Börse/Börsensegment) hinterlegt.

2.3. Umsetzung im Lieferformat FOF

Die Information über die jeweils verwendete Tick-Size-Regel ist dargestellt im Bereich Listing, in einer Instanz der Klasse ListingGroupKey mit dem schemeSymbol „Regelung_Tickgroesse_XONTRO“. Das Attribut idSymbol stellt die verwendete Regel dar, wobei die in 2.1. genannten Schlüssel verwendet werden.

Angepasst werden die Listing-Instanzen, die auf einen der genannten Börsenplätze verweisen.

3. WM-Datenbereitstellung

3.1. Datenbereitstellung im Lieferformat VF1

Die Datenauslieferungen erfolgen am 30.12.2009 im Tagesdienst, d.h. in der 2. Datei, mit Datum Wirksamwerden 4.1.2010.

Die Änderungen in dem Feld XD546 der XONTRO-Börsen betreffen ca. 57.000 OHC-Datensätze.
Die Neulieferungen in dem Feld XD546 für die Xetra-Börsenplätze betreffen ca. 15.000 OHC-Datensätze.

3.2. Datenbereitstellung im Lieferformat FOF

Die Auslieferung erfolgt in den Dateien mit Produktionsdatum 31.12.2009.

Es ist mit folgendem Datenaufkommen zu rechnen:

- ca . 57.000 Listing-Instanzen für die geänderte Belegung der Tick Sizes in Xontro,
- ca 15.000 Listing-Instanzen für die erstmalige Lieferung von Tick Sizes für Xetra.

Die Auslieferung erfolgt in ListingGroup mit schemeSymbol „Regelung_Tickgroesse_XONTRO“.