

Til:
Medlemmer på Oslo Børs, Oslo Axess, Oslo ABM
Bransjeorganisasjoner
Oppgjørsbanker
Tredjepartsleverandører
Vendorer
Andre interesserte



9. september 2009

NYHETSBRV NR 3/2009

Informasjon vedrørende Oslo Børs' skifte av handelssystemer

Oslo Børs har besluttet å ta i bruk nye handels- og informasjonssystemer for aksjer og renter (TradElect og Infolect) og for derivater (SOLA og HSVF). I tillegg vil Oslo Børs innføre CCP for aksjer. Disse prosjektene vil i stor grad påvirke både våre kunder og deres leverandører.

I nyhetsbrevet ønsker vi å formidle viktig informasjon til våre kunder frem mot overgang til nye systemer. Vi er på flere områder avhengige av at våre kunder også selv er aktive, for å sikre at både de og deres leverandører får gjennomført nødvendige aktiviteter som gjør det mulig for dem å ta i bruk de nye systemene.

Nyhetsbrev nr. 3/2009 har følgende tema:

- Informasjonsmøter avholdt i London 10. juli, Oslo 2. september og London 8. september
- Teknisk spesifikasjon for TradElect/Infolect for Oslo Børs er klar
- Testing av TradElect/Infolect, oppstart av testmiljø 7. september
- Justerte markedsmodeller for aksjer og for renter
- Valg av handelsterminal for renter
- Høring av nye medlemsregler for aksje- og rentehandel
- Test og implementering av SOLA
- Markedsdata – testmiljø for Infolect og HSVF
- Informasjonsmøte om CCP i aksjemarkedet 23. september
- Aksje-CCP - test- og implementeringsplan
- Tidsplaner og kontaktinformasjon

Informasjonsmøter i London og Oslo

Det er holdt informasjonsmøter for medlemmer, vendorer, tredjepartsleverandører og bransjeorganisasjoner i London 10. juli (SOLA), Oslo 2. september (TradElect/Infolect og SOLA) og i London 8. september (TradElec/Infolect). Tema på møtene var tidsplaner for overgangen til nye handelssystemer, testing, høring av medlemsregler og innføringen av sentral motpart (CCP) for aksjer.

Presentasjonene som ble gitt på informasjonsmøtene er tilgjengelige på vår informasjonsweb "Delta", blant annet under "[Nyheter](#)".

Teknisk spesifikasjon for TradElect/Infolect for Oslo Børs er klar

De tekniske spesifikasjonene for TradElect er nå oppdatert med en egen versjon for Oslo Børs' markedsplasser: *Service and Technical Description - Oslo Børs cash equity and fixed income market migration to TradElect*. Dokumentet gir en oversikt over de tilpasninger som gjøres i funksjonaliteten i TradElect og Infolect for Oslo Børs-handel i aksjer og rentepapirer.

Dokumentet er distribuert til medlemmer/ISV'er per e-post. Det er også tilgjengelig fra vår informasjonsweb "Delta" under "[TradElect – Tekniske dokumentasjon](#)".

Testing av TradElect/Infolect

Testmiljøet CDS for TradElect/Infolect er nå oppgradert med funksjonalitet tilpasset Oslo Børs, og "Guide to Testing Services" vil bli distribuert til medlemmer og tredjepartsleverandører (ISV'er) og publisert på vår informasjonsweb Delta under "[TradElect – Testing](#)".

Flere medlemmer/ISV'er har allerede begynt tilpasninger i sine systemer basert på de spesifikasjoner som foreligger, men nå er vi over i en fase med kontinuerlig tilgang og drift av et testmiljø som skal avspeile det fremtidige produksjonsmiljøet.

De fleste av de medlemmer og ISV'er som har komplettert og returnert det delvis forhåndsutfylte "CDS Access Form" som vi sendte ut til hver enkelt, har fått tilgang til dette miljøet. Nye forespørsler vil behandles fortløpende.

Vi anbefaler våre medlemmer, ISV'ene og nettverksleverandørene å koordinere sine aktiviteter og leveranser, slik at alle våre medlemmer kan delta på første generalprøve 12. desember 2009. For at vi skal oppnå dette, må oppgraderingen av nettverkene fullføres, programvare må tilpasses og testes, programvaren må godkjennes for bruk mot TradElect/Infolect, medlemmenes tilganger til produksjonsmiljøet må defineres, og programvaren må installeres og konfigureres hos medlemmene. Noe øvelse i bruk av det nye systemet vil også være nødvendig, men hovedtyngden av denne treningen ser vi for oss vil foregå fra midten av desember og utover. I tillegg til hovedaktivitetene, har medlemmer og ISV'er individuelle krav til testingen og interne tidsfrister.

For å gi medlemmene tilgang til produksjonsmiljøet og deltakelse i generalprøven 12. desember, vil vi i løpet av høsten sende ut skjema for tilgang til produksjonsmiljøet. Basert på erfaringer fra testingen og aktivitetene for tilgang til testmiljø, vil vi tilpasse prosedyren for tilgang til produksjonsmiljøet.

Justerte markedsmodeller for aksjer og renter

Som følge av sommerens testing av TradElect har vi besluttet å gjøre enkelte mindre justeringer i markedsmodellene for aksjemarkedet og for rentemarkedet som ble sendt ut 22. juni 2009.

Oppdatert versjoner av markedsmodellene er lagt ut på vår informasjonsweb "Delta" under menypunktet "[Markedsmodell](#)".

Valg av handelsterminal for renter

I forbindelse med overgangen til TradElect må rentemedlemmer på Oslo Børs ta i bruk nye handelsterminaler. Oslo Børs mottok tidlig i prosjektet signaler fra et bredt utvalg av rentemedlemmer om at det var ønskelig at Oslo Børs skulle fremskaffe en handelsterminal for renter i forbindelse med implementering av TradElect, fremfor at meglerne selv skulle organisere dette arbeidet.

Det ble derfor i vår utarbeidet en kravspesifikasjon i samarbeid med en referansegruppe opprettet av Norges Fondsmeglerforbund og Norges Bank. Denne kravspesifikasjonen ble så sendt til fire potensielle leverandører med invitasjon til å gi tilbud. På basis av de tilbakemeldingene vi mottok fra de fire potensielle leverandørene, har Oslo Børs valgt å inngå kontrakt med Oslo Market Solutions. Utvikling av terminalen er påbegynt og det er utpekt en referansegruppe som vil bistå med å gi innspill frem til terminalen er ferdig utviklet.

Det er fortsatt mulig å bestille denne handelsterminalen for de meglerne som ikke har besluttet hvilken terminal de ønsker å benytte. Henvendelse om dette kan rettes til Bodil C. Østby på telefon 22 34 17 09 eller via e-post obligasjoner@oslobors.no.

Høring av nye medlems- og handelsregler for aksje- og rentehandel

Nye medlems- og handelsregler for aksje- og rentehandel vil tre i kraft fra det tidspunkt Oslo Børs tar i bruk TradElect. Vi minner om at utkast til nye medlems- og handelsregler vil bli sendt på høring til alle våre medlemmer rundt 30. september 2009. Vi imøteser deres tilbakemeldinger på de foreslåtte reglene.

De nye handelsreglene vil være tilpasset funksjonaliteten som er tilgjengelig i TradElect. Utkastet til nye regler vil blant annet inneholde følgende endringer fra dagens regler:

- Det vil ikke lenger være et krav om meglerautorisasjon
- Det innføres en plikt til å oppgi megleridentitet på forespørsel fra Oslo Børs markedsobservasjon
- Medlemskap på Oslo Børs vil gjelde for handel på både Oslo Børs og Oslo Axess (handel på Oslo ABM krever fortsatt et eget medlemskap)
- Det kreves tre måneders varsel for oppsigelse av medlemskap

Test og implementering av SOLA

Testing og implementering av SOLA går i henhold til plan. De planer for test som tidligere er blitt kommunisert er fortsatt gyldige og vi minner om at de som ønsker adgang til det oppdaterte testmiljøet i London, må fylle ut "CDS-access form" som kan lastes ned fra vår informasjonsweb "Delta" under siden for derivater. Her vil man også finne nødvendige kontaktopplysninger.

Det har vært noe forsinkelse i nettverksoppkobling mot testmiljøet for medlemmer utenfor Norge. Dette vil forhåpentlig bli løst meget snart. Inntil videre vil det være mulig for medlemmer utenfor Norge å koble opp via en VPN-løsning til testmiljøet i London som et alternativ. Oslo Børs vil være behjelpelig med å sette opp en slik løsning, så vi oppfordrer de berørte medlemmene til å ta kontakt slik at oppkoblingen kan bli satt opp så raskt som mulig.

Fra slutten av september tar vi sikte på å tilby et integrert testmiljø, der det vil være mulig å teste hele derivatkjeden (inkludert testmiljø for clearingsystemet SECUR). Dette testmiljøet vil da kun inneholde norske produkter. Informasjon vedrørende integrasjonstest vil løpende bli oppdatert på vår informasjonsweb "Delta".

For ytterligere informasjon viser vi til presentasjonsmaterialet som ble vist under informasjonsmøtet for SOLA på Oslo Børs den 2. september. Derivatavdelingen tar også gjerne imot spørsmål, derivatavdelingen@oslobors.no

Medlemmer som er interessert i det nye front-end systemet BTS, som er tenkt å erstatte Click Trade med de samme bruksområder, kan melde fra til derivatavdelingen som vil ordne med testbrukere og gjennomgang av systemfunksjonalitet.

Markedsdata – testmiljø (CDS) for Infolect og HSVF

CDS testmiljøet for TradElect/Infolect med Oslo-spesifikke tilpasninger er tilgjengelig fra 7. september. Alle vendedorer skal ha mottatt informasjon om hvordan de får tilgang til testmiljøet og skjemaet "Request for access to Customer development Services (CDS) TradElect/Infolect" som skulle returneres for å motta tilgang til testmiljøet. Vi anbefaler at alle som ikke har gitt tilbakemelding på dette skjemaet gjør det så snart som mulig.

CDS testmiljøet for markedsdata-feeden for derivater, HSVF, er tilgjengelig. Informasjon om hvordan man får tilgang til dette miljøet finnes på vår informasjonsweb "Delta" under "[SOLA for derivatmarkedet – Testing](#)"

Vi minner om at første helgetest med full handel i derivathandelssystemet SOLA (generalprøve) vil være 17. oktober 2009.

Informasjonsmøte om CCP i aksjemarkedet 23. september

Oslo Clearing holder informasjonsmøte om sin løsning for aksje-CCP 23. september 2009 kl 09.00 - 11.00. Tema for møtet vil være gjennomgang av markedsmodell og fremdriftsplan. Invitasjoner er sendt ut, men dersom det er andre som ønsker å delta på informasjonsmøtet, vennligst kontakt Kristin Trollstøl, e-post: kristin.trollstol@osloclearing.no

Test- og implementeringsplan for innføring av sentral motpart (CCP) i aksjemarkedet

Oslo Clearing arbeider med implementering av en aksje-CCP for Oslo Børs. Det er satt ned referansegrupper for å sikre en god dialog med markedet for utarbeidelse av markedsmodell.

Oslo Clearings aksje-CCP sammen med et tilpasset oppgjørssystem (VPO), vil bli åpnet for testing 1. desember 2009. Deltagere kan da gjennomføre en ende-til-ende test som involverer TradElect, CCP, VPO og egne oppgjørssystemer. Testperioden avsluttes 15. februar 2010 når TradElect etter planen går i produksjon. I testperioden vil det bli gjennomført 2 offisielle medlemstester (se CCP-tidsplan under). Det er obligatorisk for alle clearingmedlemmer og VPO-deltagere å delta på minst 1 av disse. Testmiljøet vil bli åpnet for tredjepartsleverandørene den 15. oktober.

Oslo Clearing vil i samarbeid med VPS utarbeide predefinerte testcases. Testcasene vil bli forelagt CCP referansegruppe før distribusjon. Det forventes at testcasene blir utført av alle clearing-medlemmer og/eller oppgjørsmember i VPO i minst en av de obligatoriske testene. Testcasene vil være å anse som en minimumstest og vi oppfordrer alle medlemmer til å gjennomføre egne tester utover disse. Det vil bli etablert egne ISIN/testpapirer for fri testing. Informasjon om testpapirer vil bli distribuert sammen med testcasene.

Tidsplan for implementering av CCP i aksjemarkedet:

Merk at dato for produksjonssetting av aksje-CCP er flyttet til 12. mars 2010.

2009

15. okt – 4. des	Systemene tilgjengelig for test mot tredjepartsleverandører
1. des - 15. des	Medlemstest 1

2010

15. jan – 29. jan	Medlemstest 2
12. mars	Produksjonssetting

Ytterligere informasjon om forretningsmodell, regelverk, tekniske beskrivelser etc blir publisert på informasjonsweb'en "[Delta](#)" som er tilgjengelig både fra Oslo Clearing og Oslo Børs sine websider.

Tidsplan for nytt handelssystem (SOLA) for derivater

Oslo Børs og EDX tar begge i bruk nytt handelssystem for sin derivatvirksomhet. Tidsplanene er harmonisert, og Oslo Børs formidler her informasjon som gjelder for derivatmedlemmer på Oslo Børs.

2009

August	Oppgradert testsystem settes i drift for handel
15. sept	Testsystemet inkluderer integrasjon mot clearing testsystemer
15. okt	Clearingintegrasjon mellom Oslo Clearing og LCH Clearnet ferdigtestet
17. okt	Første generalprøve (helgetest) med full handel*
31. okt	Conformance gjennomført og andre generalprøve med full handel*
7. nov	Siste generalprøve med full handel*
16. nov	SOLA tas i bruk for handel av derivater på Oslo Børs og EDX og HSVF starter
18. des	Tilgang til Click-systemet opphører

2010

14. juni	OCDF ikke lenger tilgjengelig
----------	-------------------------------

*Helgetester inkluderer ikke clearingsystemet SECUR

Tidsplan for nytt handelssystem for aksjer og renter (TradElect) samt nytt system for informasjonsdistribusjon (Infolect)

2009

Juni	Endelige markedsmodeller for aksjer og renter offentliggjort
August	Oppgradert og/eller nytt nettverk på plass for alle kunder
17. aug	Oslo Børs Service og Technical description sendt ut
7. sept	Testsystem med Oslo Børs' markedsmodell settes i drift
10. sept	Customer Testing Guide sendt ut
21. sept	Conformance testmiljøet tas i bruk. Conformance test må gjennomføres innen 12. desember
30. sept	Handels- og medlemsregler for aksjer og renter sendes på høring
30. nov	Dress Rehearsal (generalprøve) Guide sendes ut
12. des	Første obligatoriske generalprøve (helgetest)

2010

Januar	Endelige handels- og medlemsregler offentliggjøres
16. jan	Andre obligatoriske generalprøve (helgetest)
30. jan	Tredje obligatoriske generalprøver (hvis behov)
15. feb	TradElect tas i bruk for handel av aksjer og renter på Oslo Børs, Oslo Axess og Oslo ABM Infolect tas i bruk for informasjonsdistribusjon fra aksje- og rentemarkedet



Oppdatert informasjon er til enhver tid tilgjengelig på vår informasjonsweb

Vi legger jevnlig ut ny informasjon på internett slik at alle skal kunne finne siste versjoner av aktuelle dokumenter og tidsplaner.

Se <http://www.obvps.no/Forside/Delta>

Kundekontakter hos Oslo Børs

Forespørsler knyttet til overgang til TradElect kan rettes til:

Annar Schiander	annar.schiander@oslobors.no	+47 2234 1726
Astrid Løken Øyehaug	astridloken.oyehaug@oslobors.no	+47 2234 1777

Forespørsler knyttet til overgang til SOLA kan rettes til:

Preben Danielsen	preben.danielsen@oslobors.no	+47 2234 1786
Sara Lillefloth	sara.lillefloth@oslobors.no	+47 2234 1747
Jesper von Zweigbergk	jesper.vonZweigbergk@oslobors.no	+47 2234 1950

Forespørsler knyttet til markedsdata kan rettes til:

Vidar Nordtømme	vidar.nordtomme@oslobors.no	+47 2234 1753
Line Mauseth	line.mauseth@oslobors.no	+47 2234 1815

Kundekontakter hos Oslo Clearing

Spørsmål knyttet til Oslo Clearings CCP for aksjehandel kan rettes til:

Christian Sjøberg	christian.sjoberg@osloclearing.no	+47 2317 9609
Torkil Lehn	torkil.lehn@osloclearing.no	+47 2317 9617

Teknisk support

Teknisk support knyttet til overgang til nye handelssystemer på Oslo Børs er betjent i perioden kl 08.00 til kl 16.00.

Telefon: **22 34 18 18**

e-post: teknisksupport@oslobors.no