

agentes Interactive Auto Quote (aIAQ)

Der agentes Interactive Auto Quote (aIAQ) unterstützt Wertpapierhändler bei der Arbeit in Xetra® und sorgt für T7-Kompatibilität

Wirkungsweise agentes Interactive Auto Quote (aIAQ):

Der Xetra® Interactive Auto Quote (aIAQ) der agentes überwacht die aktuell konfigurierten Instrumente, Volatilitätsunterbrechungen (VOLA), Auktionen (CALL) und Quote Requests (QR). Dabei überwacht aIAQ die Quotes zu den aktuell konfigurierten Instrumenten auf Unterschreitung der Mindestvolumina (VOLUME), Teilausführungen (MATCH) und externe Modifikationen (EXTERN) hin. Die aktuellen Ausprägungen der Quotes werden in einer übersichtlichen Tabelle angezeigt (Live-Dashboard).

Nr	Inst	Auto	B	BQty	BPrc	APrc	AQty	A	Event	AUPrc	AUQty	Surplus	PctLast	LastPrc	Spread
1	ADS			127	250,200	257,800	127		CALL	10,000	505 A 3681		-96,06%	254,000	59,8%
2	ALV			127	0,728	0,750	127		CALL	0,001	855 A 21283		-99,86%	0,739	59,5%
3	BAS								STOPPED					1101,700	
4	BAYN		1	127	104,900	108,100	127	2	ENTER					106,500	60,1%
5	BEI		5	127	90,780	93,540	127	1	ENTER					92,160	59,9%
6	BMW		1	127	89,640	92,370	127	3	ENTER					91,000	60,0%
7	BMW3		3	127	73,180	75,980	127	1	ENTER					74,580	75,1%
8	CBK		1	127	16,190	16,810	127	1	ENTER					16,500	75,2%
9	CON		1	127	197,050	203,050	127	1	ENTER					200,050	60,0%
10	DAI								STOPPED					784,600	
11	DB1								DELETE					75,600	
12	DB11		1	500	183,750	185,550	500	1	ENTER					184,650	39,0%
13	DBK		6	127	16,755	17,265	127	5	ENTER					17,010	60,0%
14	DPW		2	127	21,770	22,430	127	1	ENTER					22,100	59,7%
15	DPWA		1	127	12,555	12,935	127	1	ENTER					12,745	0,3%
16	DTE			127	14,845	15,295	127		CALL	14,000	512 B 366		-7,10%	15,070	59,7%
17	DTEA		1	1300	98,250	99,230	1300	1	ENTER					98,740	39,7%
18	EOAN			127	5,789	5,989	127		CALL	8,042	4099 A 5873		+36,56%	5,889	50,0%
19	FME			127	2,364	2,436	127		VOLA	2,436	100 A 27		+1,50%	2,400	60,0%
20	FRE		2	127	76,730	79,070	127	1	ENTER					77,900	60,1%

Quote Calculation

Spin: 0,010 | Base: 92,160 | Bid: 90,780 | Ask: 93,540 | Price Validation: | Enter Quote BEI

Spin: 0,01 | Spread: 3,00% | VolBid: 127 | VolAsk: 127

Quote Automation

Time: 30 | Offset: 0,00 | MinDiff: 0,01 | ShotPrcMod: 1,00% | ShotVolBid: 100 | ShotVolAsk: 100 | Autoquote OFF

Log:

- 16:10:15 - Quote deleted in DB1
- 16:10:15 - DB1 MATCH 127 (127) on Bid 75.6
- 16:10:07 - Quote manual entered in FME
- 16:09:58 - Auction in EOAN
- 16:09:58 - Auction in VOW

agentes Interactive Auto Quote (aIAQ)

Außerdem bietet der Xetra® Interactive Auto Quote der agentes (aIAQ) die Möglichkeit der automatischen Quotierung, die instrumentspezifisch gesteuert werden kann. Ändern sich im Xetra® Orderbuch die volumengewichteten Durchschnittspreise bezüglich des Mindestvolumens, werden die entsprechenden Quotes anhand neu ermittelter Basispreise und vorgegebenem Spread aktualisiert. Basierend auf den umgesetzten Stückzahlen kann der Basispreis zusätzlich mit konfigurierbaren absoluten und prozentualen Offsets angepasst werden.

LstPrc	LstQty	LstTime	NetChg	AucPrc	AucQty	LstAucTime	LstAucPrc	LstAucQty
92,160	10	10:38:03	-2,80%			10:29:29	94,960	0
Open	Close	High	Low	Volume	Trades	Phase		
96,380	94,960	96,990	91,980	32731		TRADE		
Depth	BidCnt	BidQty	Bid	Ask	AskQty	AskCnt		
1	1	2	92,160	93,540	127	1		
2	1	126	92,000					
3	1	100	91,990					
4	1	100	91,970					
5	1	127	90,780					
6	4	444	75,500					
7	1	20	25,000					
8	2	45	20,000					
9	2	200	14,000					
10								
11								

Das Aktualisieren der Quotes kann mit einer variierenden zeitlichen Verzögerung stattfinden, um die Automatik am Markt wie manuelle Bearbeitungen wirken zu lassen.

Der aIAQ überwacht die betreuten Instrumente und bietet dem Liquiditätsanbieter eine Strategie, die das manuelle Reagieren auf Events durch die automatische Platzierung von Quotes im Markt ersetzt.

Anwendung agentes Interactive Auto Quote (aIAQ):

Bei Systemstart wird dem zuständigen Betreuer vom Xetra® Interactive Auto Quote (aIAQ) für jedes Instrument ein Quote vorgelegt, welches nach Begutachtung und gegebenenfalls Modifikation vom Betreuer in den Markt gestellt wird. Danach aktualisiert der aIAQ aus den aktuellen Marktdaten (Xetra® oder externe Quellen wie Reuters, o.ä) den jeweiligen Basispreis der überwachten Quotes und generiert automatisch ein „Folge-Quote“, welches auf den zuletzt verwendeten Werten für Spread, Volumina sowie auf zusätzlichen definierbaren Strategien basiert.

agentes Interactive Auto Quote (aIAQ)

Sobald ein konfigurierbares Volumen ausgeführt wurde, wird das erzeugte Quote - nach einer angegebenen Wartezeit, in der es nach konfigurierten Vorgaben automatisch der Marktsituation angepasst, vom Betreuer / Market-Maker modifiziert oder gestoppt werden kann - durch Xetra® Interactive Auto Quote (automatisch) im Markt platziert.

Der Betreuer / Market-Maker wird von der permanenten Überwachung der betreuten Instrumente auf eintreffende Meldungen für Teilausführung, Quote Requests und Volatilitätsunterbrechungen entlastet und sichert sich eine positive Bewertung im Rating.

Die Vorteile im Überblick:

- ✓ professionelle Quotemachine für den Designated Sponsor
- ✓ permanente Überwachung der betreuten Instrumente
- ✓ Entlastung der Betreuer durch automatisierte Strategie
- ✓ T7-Schnittstelle zur Anbindung an Xetra®
- ✓ moderne Java-Architektur
- ✓ reaktionsschnelle Client-Server Anwendung
- ✓ MDI- oder EMDI-Anbindung möglich
- ✓ Übersichtlichkeit dank Live-Dashboard
- ✓ farbige Markierungen und Signaltöne für Orders

Die Anwendung kann zentral in der eigenen IT oder auch über einen Provider installiert und den Händlern bereitgestellt werden.

Technische Voraussetzung der neuen T7-Technologie: Das Enhanced Trading Interface (ETI).