



**BORSA
İSTANBUL**

Belge	Türü	Duyuru
	Sayısı	2017/82
	Konusu	BISTECH İşlem Platformu Üzerinde Devreye Alınması Planlanan Değişiklik Hk.
	Onay Tarihi	17/11/2017
	Hazırlayan	Pay Piyasası Direktörlüğü, Finansal Türev Ürünler Piyasası Direktörlüğü, İşlem Sistemleri Geliştirme Direktörlüğü
	Dağıtım	Üyeler

Sn. Üyemiz

Borsa İstanbul A.Ş. BISTECH İşlem Platformu (Sistem) üzerinde hali hazırda Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP) aktif olarak hizmet vermektedir.

Aynı zamanda gerek üyelerimizden gelen talepler gerekse zaman içerisinde ortaya çıkan ihtiyaçlar doğrultusunda Sistemle ilgili iyileştirme ve geliştirme çalışmalarına devam edilmektedir. Bu iyileştirmeler kapsamında FIX ve OUCH ile ilgili olarak önümüzdeki günlerde devreye alınması planlanan konuları içeren teknik konular ve değişiklikler hakkında, üyelerimizin bilgi sahibi olmaları ve operasyonları ile ilgili gördükleri testleri yaparak hazırlıklarını tamamlamaları beklenmektedir. Bahsi geçen değişikliklerin 11/12/2017 tarihinde devreye alınması planlanmakta birlikte kesin devreye alınma tarihi www.connect.borsaistanbul.com adresinden duyurulacaktır.

FIX Kanallarında Yapılacak İyileştirmeler:

- Seans geçişlerinde enstrümanlar için FIX Referans Data (FIXRD) kanalından gönderilen açılış ve kapanış mesajları (Security Status) işlem sistemi ile senkron hale getirilmiştir. Çok nadiren karşılaşılmakla birlikte, FIXRD kanalından seans açılış mesajı alındıktan sonra, emir gönderiminde "illegal transaction at this time" hatası ile ret mesajı alınmasına sebep olan durum tamamen giderilmiştir.
- Emir değiştirme fonksiyonunda da bazı iyileştirmeler yapılmış olup, yeni hata kodları <http://www.borsaistanbul.com/bistechdestek/teknik-dokumanlar> sayfasında yer alan "FIX Hata Mesajları - Kod Numaralı" dokümana eklenmiştir.

OUCH Kanalında Yapılacak İyileştirmeler:

- OUCH kanalından gelen bir emirle karşı tarafta yer alan kısmi görünme koşullu emrin görünen kısmı ile birlikte gizli bölümünden de eşleşmesi sonucu birden fazla aynı "MatchID" içeren durumlar oluşmaktadır. Yapılan değişiklikle söz konusu işlemler tekil bir "MatchID" ile tek bir işlem mesajı olacak şekilde birleştirilecektir.
- Bu değişiklik doğrultusunda <http://www.borsaistanbul.com/bistechdestek/teknik-dokumanlar> sayfasındaki "BISTECH OUCH Protocol Specification" dokümanı güncellenmiştir. Yapılacak değişiklik hakkındaki tüm teknik bilgiler bu duyuru ekinde yer alan "Teknik Bilgi" dokümanında bulunmaktadır.



Yukarıda bahsi geçen değişiklik ve iyileştirmeleri içeren yeni sürüm 10.57.3.22/1940.142.189 IP adresli Faz-2 serbest ye test ortamına 14/11/2017 tarihinde yüklenerek ye testlerine açılmıştır. yelerimizin, bu çerçevede, söz konusu geliştirmelerin gerçek ortamda devreye alınması öncesinde gerekli testleri yaparak kendi yazılımlarını güncellemeleri büyük önem taşımaktadır.

Bilgi edinilmesini ve gereęini rica ederiz.

Saygılarımızla,

Korkmaz ERGUN
Genel Müdür Yardımcısı (V.)

M. Ufuk ÖZDEMİR
Genel Müdür Yardımcısı

Ek: BISTECH İşlem Sistemi Kısmi Görünme Koşullu Emirlerde Devreye Alınacak Değişiklik Konulu Teknik Bilgi Dokümanı

EK:
BISTECH İŞLEM SİSTEMİ
KISMİ GÖRÜNME KOŞULLU EMİRLERDE DEVREYE
ALINACAK DEĞİŞİKLİK KONULU TEKNİK BİLGİ
DOKÜMANI

Lütfen bu duyuruyu şirket yöneticilerinize ve bilgi işlem sorumlularınıza iletiniz.

(Bu duyuru "<http://www.borsaistanbul.com/bistechdestek/duyurular>" sayfasından indirilebilir.)

Sayın Üyemiz,

BISTECH İşlem Sisteminde (Sistem) limit fiyatlı emirler, kısmi görünme koşulu ile girilebilmektedir. Kısmen görünen emirlerde, emir defterinde görülmesi istenen kısmın tamamı işlem gördüğünde gizli bölümden belirlenen miktar kadarı açığa çıkar. Açığa çıkan bu kısım, açığa çıktığı anda girilmiş yeni bir emir gibi fiyat ve zaman önceliğine göre emir defterinde yerini alır. Bu süreç emrin tamamı karşılanıp bitinceye, geçerlilik süresi sona erinceye veya emir iptal edilinceye kadar devam eder. Sistemde "Kısmi Görünme Koşullu Emirler (Reserve / Iceberg Orders)" mevcut durumda Pay Piyasası Temsilci Ekranları (TW) ve FIX API (FIX) kanalları aracılığı ile verilmektedir.

FIX veya TW'dan girilmiş bir kısmi görünme koşullu emrin, emir defterinde görünen kısmın tamamıyla birlikte gizli bölümün tamamı ya da bir miktarını karşılayan bir OUCH emir ile işleme dönmesi durumunda, OUCH kanalına aynı "MatchID"li birden fazla işlem mesajı ("E" - Order Executed Message) gönderilmektedir. Aynı MatchID'li bu işlem mesajlarından ilki kısmi görünme koşullu emrin görünen miktarı için gönderilmekte, daha sonra ise gizli bölümden işleme dönmüş miktarı içermektedir. OUCH dışındaki TW, FIX, ITCH, TIP gibi emir iletim ve veri yayın kanallarında bu işlem bilgisi, görünen kısım ile işleme konu olmuş gizli bölüm miktarlarının toplam miktarını içeren tek bir "MatchID" ile tek bir işlem mesajı olarak yer almaktadır.

Bahsedilen durum çerçevesinde OUCH kanalında değişiklik yapılarak, tek bir işlem mesajında işleme konu olmuş görünen kısım ile gizli bölümün toplam miktarını içerecek şekilde işlem bilgisi gönderilmesi sağlanmıştır. Böylelikle OUCH kanalında işlem mesajlarında "MatchID"nin tek (unique) olması ve OUCH kanalının diğer çevresel kanallarla benzer işlevselliğe sahip olması sağlanmıştır.

Bu değişiklik TW, FIX, ITCH, TIP ve gün sonu raporlarında bir değişikliğe neden olmamaktadır.

Yapılan değişikliğe ilişkin 2 adet örnek aşağıda yer almaktadır.



Örnek-1:

OUCH kanalının eski ve yeni davranışı aşağıda özetlenmiştir. ITCH kanalından çıkan mesajlar da örneğe eklenmiş olup OUCH ve ITCH kanallarındaki akış örnekteki yedinci adım itibari ile başlamaktadır.

Emir defteri;

OrderId	Miktar	Toplam M.	Taraf
1	1500		Alış (Limit)
2	1650		Alış (Limit)
3	696		Alış (Limit)
4	5000	18000	Alış (Iceberg)
5	968		Alış (Limit)
6	468		Alış (Limit)
7	12000		Satış (Limit) (OUCH)

ITCH kanalı;

Mesaj Tipi	Miktar	OrderId	MatchId
E	1500	1	1
E	1650	2	2
E	696	3	3
D		4	
P	6718		4
E	968	5	5
E	468	6	6
A	3282	4	

Mevcut OUCH kanalı;

Mesaj	Miktar	OrderId	MatchId
A	12000	7	
E	1500	7	1
E	1650	7	2
E	696	7	3
E	5000	7	4
E	968	7	5
E	468	7	6
E	1718	7	4

Yeni OUCH kanalı;

Mesaj	Miktar	OrderId	MatchId
A	12000	7	
E	1500	7	1
E	1650	7	2
E	696	7	3
E	6718	7	4
E	968	7	5
E	468	7	6

Örnek-2:

OUCH kanalının eski ve yeni davranışı aşağıda özetlenmiştir. ITCH kanalından çıkan mesajlar da örneğe eklenmiş olup OUCH ve ITCH kanallarındaki akış örnekteki yedinci adım itibari ile başlamaktadır.

Orhan

B

✓

Emir defteri;

OrderId	Miktar	Toplam M.	Taraf
1	1500		Alış (Limit)
2	1650		Alış (Limit)
3	696		Alış (Limit)
4	5000	6718	Alış (Iceberg)
5	968		Alış (Limit)
6	468		Alış (Limit)
7	12000		Satış (Limit) (OUCH)

ITCH kanalı;

Mesaj Tipi	Miktar	OrderId	MatchId
E	1500	1	1
E	1650	2	2
E	696	3	3
E	5000	4	4
P	1718		4
E	968	5	5
E	468	6	6

Mevcut OUCH kanalı;

Mesaj	Miktar	OrderId	MatchId
A	12000	7	
E	1500	7	1
E	1650	7	2
E	696	7	3
E	5000	7	4
E	968	7	5
E	468	7	6
E	1718	7	4

Yeni OUCH kanalı;

Mesaj	Miktar	OrderId	MatchId
A	12000	7	
E	1500	7	1
E	1650	7	2
E	696	7	3
E	6718	7	4
E	968	7	5
E	468	7	6

02057

B ✓