Hf MeffGate T5.0

Especificaciones de la Interfaz FIX (Funciones privadas)

27 de Marzo de 2025

Contenido

Modificaciones realizadas en la última revisión 6

1 Introducción 19
1.1 Ámbito de este manual 19
1.2 Información privada 20
1.3 Organización del manual 20
1.4 Formato de las tablas de definición de mensajes 22
1.5 Documentos relacionados 22

2 Decisiones de Implementación 23
2.1 Descripción 23
2.2 Campos ignorados 23
2.3 Campos no soportados 23
2.4 Longitud del tipo String 23
2.5 Máxima longitud de mensaje 23
2.6 Encriptación 23
2.7 Identificación del protocolo HF MEFFGate FIX 23

3 Sesión FIX 24
3.1 Introducción 24
3.2 Sesión FIX y sesión de comunicación 24
3.3 Identificación de la sesión FIX 24
3.4 Software cliente y sesiones FIX 25
3.5 Enrutamiento de mensajes de distintos usuarios a través de una misma sesión FIX (conexión multilogon) 25
3.6 Inicio de la sesión FIX 26
3.7 Sincronización a nivel de aplicación 26
3.8 Alta disponibilidad 26
3.9 Recepción de información de todos los operadores del miembro 27
3.10 Recepción de información de actuaciones realizadas en nombre del propio operador 27
3.11 Lista de mensajes 28
3.12 Flujo de mensajes 28
3.13 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 30
3.14 Definición de mensajes 32
3.14.1 Standard Message Header 32
3.14.2 Standard Message Trailer 34
3.14.3 Logon (Msg Type = A) 35
3.14.4 Logout (Msg Type = 5) 38
3.14.5 Heartbeat (Msg Type = 0) 39
3.14.6 Test Request (Msg Type = 1) 40
3.14.7 Reject (Msg Type = 3) 41

4 Convenciones generales en los mensajes de aplicación 42
4.1 Identificación de órdenes 42
4.1.1 ClOrdID 42
4.1.2 OrderID 42
4.1.3 SecondaryOrderID 43
4.1.4 SecondaryExecID 43
4.2 Identificación de operaciones 43
4.2.1 ExecID 43
4.2.2 TrdMatchID 43
4.3 Bloque Parties 43
4.4 Bloque Instrument 48
4.4.1 SecurityType [167] 48
4.4.2 Activo subyacente (campo SecurityID [48]) 48
4.4.3 Vencimiento (campo MaturityMonthYear [200]) 48
4.4.4 Código de contrato (campo Symbol [55]) o usando la combinación SecurityType [167] + PutOrCall [201] + SettlMethod [1193] + ExerciseStyle [1194] + EventText [868] cuando EventType [865] = 134 + SecurityID [48] + MaturityDate [541] + ContractMultiplier [231] + StrikePrice [202] 48
4.4.5 Combinación de criterios de selección 49
4.5 Tipos de dato MultipleCharValue y SeqNum 49
4.6 Formato en que se desea recibir las horas 50

4.7 Suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request 50

5 Mensajes Genéricos del Nivel de Aplicación 51
5.1 Introducción 51
5.2 Estado de la comunicación 51
5.3 Cambio de password de conexión al HF MEFFGate 51
5.4 Rechazo de mensajes de aplicación 51
5.5 Lista de mensajes 52
5.6 Flujo de mensajes 52
5.7 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 53
5.8 Definición de mensajes 54
5.8.1 Network Counterparty System Status Request (Msg Type = BC) 54
5.8.2 Network Counterparty System Status Response (Msg Type = BD) 55
5.8.3 User Request (Msg Type = BE) 56
5.8.4 User Response (Msg Type = BF) 57
5.8.5 Business Message Reject (MsgType = j) 58

6 Indications of Interest - Petición de Interés 59
6.1 Introducción 59
6.2 Descripción 59
6.3 Lista de mensajes 59
6.4 Flujo de mensajes 59
6.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 60
6.6 Definición de mensajes 61
6.6.1 Indication of Interest enviado a HF MEFFGate (Msg Type = 6) 61
6.6.2 Indication of Interest enviado por HF MEFFGate (Msg Type = 6) 62

7 Gestión de órdenes e información de operaciones 63
7.1 Introducción 63
7.2 Gestión de órdenes en nombre de otro operador 63
7.3 Entrada de órdenes 64
7.3.1 Descripción 64
7.3.2 Estados de la solicitud de alta de una orden 64
7.3.3 Tipos de órdenes soportados y validez de las órdenes 64
7.3.4 Persistencia de la orden en caso de desconexión 65
7.3.5 Lista de mensajes 65
7.3.6 Flujo de mensajes 65
7.3.7 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 67
7.4 Modificación de órdenes 68
7.4.1 Descripción 68
7.4.2 Estados de la solicitud de modificación de una orden 69
7.4.3 Lista de mensajes 69
7.4.4 Flujo de mensajes 70
7.4.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 72
7.5 Cancelación de órdenes 73
7.5.1 Descripción 73
7.5.2 Estados de la solicitud de cancelación de una orden 73
7.5.3 Lista de mensajes 74
7.5.4 Flujo de mensajes 74
7.5.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 76
7.6 Cancelación masiva de órdenes 77
7.6.1 Descripción 77
7.6.2 Criterios de selección 77
7.6.3 Estados de la solicitud de cancelación masiva 77
7.6.4 Campo ClOrdID 77
7.6.5 Lista de mensajes 78
7.6.6 Flujo de mensajes 78
7.6.7 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 79
7.7 Notificación de ejecución 80
7.7.1 Descripción 80
7.7.2 Retrocesión / Corrección de una operación 80
7.7.3 Lista de mensajes 80
7.7.4 Flujo de mensajes 80
7.7.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 81
7.8 Solicitud de información de situación de una orden 82

7.8.1 Descripción ... *82*
7.8.2 Lista de mensajes ... *82*
7.8.3 Flujo de mensajes ... *82*
7.8.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *83*
7.9 Definición de mensajes ... 84
7.9.1 New Order - Single (Msg Type = D) ... *84*
7.9.2 Order Cancel Request (Msg Type = F) ... *87*
7.9.3 Order Modification Request (Msg Type = G) ... *88*
7.9.4 Execution Report (Msg Type = 8) ... *92*
7.9.5 Order Cancel Reject (Msg Type = 9) ... *103*
7.9.6 Order Status Request (Msg Type = H) ... *105*
7.9.7 Order Mass Cancel Request (Msg Type = q) ... *106*
7.9.8 Order Mass Cancel Report (Msg Type = r) ... *108*

8 Estrategias ... 109
8.1 Introducción ... 109
8.2 Lista de mensajes ... 109
8.3 Flujo de mensajes ... 110
8.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... 110
8.5 Definición de mensajes ... 112
8.5.1 Security Definition Request (Msg Type = c) ... *112*
8.5.2 Security Definition (Msg Type = d) ... *113*

9 Delta Protection, Kill Button, Gestión de Filtros y Permisos ... 115
9.1 Introducción ... 115
9.2 Campo RegistID ... 116
9.3 Delta protection + configuración de la cuenta y campos MiFID II para quotes ... 117
9.3.1 Lista de mensajes ... *118*
9.3.2 Flujo de mensajes ... *118*
9.3.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *119*
9.3.4 Definición de mensajes ... *120*
9.4 Kill Button ... 127
9.4.1 Lista de mensajes ... *127*
9.4.2 Flujo de mensajes ... *127*
9.4.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *128*
9.4.4 Definición de mensajes ... *129*
9.5 Gestión de Filtros de Precio ... 131
9.5.1 Lista de mensajes ... *131*
9.5.2 Flujo de mensajes ... *131*
9.5.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *132*
9.5.4 Definición de mensajes ... *133*
9.6 Gestión de Filtros de Volumen ... 139
9.6.1 Lista de mensajes ... *139*
1.1.1 Flujo de mensajes ... *140*
1.1.2 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *141*
9.6.2 Definición de mensajes ... *142*
9.7 Gestión de para HFT – IFTL (Máxima variación de la posición) ... 146
9.7.1 Lista de mensajes ... *146*
9.7.2 Flujo de mensajes ... *146*
1.1.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *147*
9.7.3 Definición de mensajes ... *148*
9.8 Gestión de Permisos ... 152
9.8.1 Lista de mensajes ... *152*
9.8.2 Flujo de mensajes ... *152*
9.8.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *153*
9.8.4 Definición de mensajes ... *154*

10 Gestión de Quotes (órdenes simultáneas compra y venta) ... 158
10.1 Introducción ... 158
10.2 Configuración de parámetros del quote: Cuenta y campos MiFID II y delta protection ... 159
10.2.1 Introducción ... *159*
10.2.2 Descripción ... *159*
10.3 Entrada de quotes ... 160
10.3.1 Descripción ... *160*
10.3.2 Lista de mensajes ... *160*

10.3.3 Flujo de mensajes ... *161*
10.3.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *164*
10.4 Modificación de quotes ... 165
10.4.1 Descripción ... *165*
10.4.2 Lista de mensajes ... *165*
10.4.3 Flujo de mensajes ... *166*
10.4.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *169*
10.5 Cancelación de quotes ... 170
10.5.1 Descripción ... *170*
10.5.2 Criterios de selección ... *170*
10.5.3 Lista de mensajes ... *170*
10.5.4 Flujo de mensajes ... *171*
10.5.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *173*
10.6 Notificación de ejecución de un quote ... 174
10.6.1 Descripción ... *174*
10.6.2 Lista de mensajes ... *174*
10.6.3 Flujo de mensajes ... *174*
10.6.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *174*
10.7 Solicitud de información de situación de un quote ... 175
10.7.1 Descripción ... *175*
10.7.2 Lista de mensajes ... *175*
10.7.3 Flujo de mensajes ... *175*
10.7.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... *175*
10.8 Definición de mensajes ... 176
10.8.1 Quote (Msg Type = S) ... *176*
10.8.2 Quote Cancel (Msg Type = Z) ... *177*
10.8.3 Quote Status Request (Msg Type = a) ... *178*
10.8.4 Quote Status Report (Msg Type = AI) ... *179*

11 Aplicaciones ... 183
11.1 Introducción ... 183
11.2 Entrada de aplicaciones entre distintos miembros ... 183
11.3 Aceptación de aplicaciones entre distintos miembros ... 184
11.4 Entrada de aplicaciones dentro del mismo miembro ... 185
11.5 Precio y Efectivo total ... 185
11.6 Grupos de aplicaciones y aplicaciones de contado ... 185
11.7 Rechazos por el Sistema de una Aplicación ... 185
11.8 Lista de mensajes ... 185
11.9 Flujo de mensajes ... 186
11.10 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... 189
11.11 Definición de mensajes ... 190
11.11.1 Trade Capture Report (Msg Type = AE) enviado a HF MEFFGate ... *190*
11.11.2 Trade Capture Report (Msg Type = AE) enviado por HF MEFFGate ... *198*

12 Modalidad Request for Quote ... 206
12.1 Introducción ... 206
12.2 Descripción ... 206
12.3 Lista de mensajes ... 208
12.4 Flujo de mensajes ... 209
12.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... 211
12.6 Definición de mensajes ... 212
12.6.1 Quote Request de solicitud de RFQ (Msg Type = R) ... *212*
12.6.2 Quote Response de comunicación de estado de RFQ (Msg Type = AJ) ... *217*
12.6.3 Quote Response de respuesta a RFQ (Msg Type = AJ) ... *224*
12.6.4 Quote Request Reject como rechazo a Quote Request (Msg Type = AG) ... *230*

13 Comunicación de Eventos ... 231
13.1 Introducción ... 231
13.2 Lista de mensajes ... 231
13.3 Flujo de mensajes ... 231
13.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 ... 232
13.5 Definición de mensajes ... 233
13.5.1 News (Msg Type = B) ... *233*

Tipos de Órdenes de MEFF ... 234

Campos de Usuario ... 235

Modificaciones realizadas en la última revisión

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas en la versión T5.0 (respecto de la versión T3.5 del 30 de junio de 2016):

- SenderCompID y TargetCompID contendrán el operating ~~segment~~ MIC del entorno. Ver tabla 33 documento “Tablas de codificación”:
  - Se modifica el apartado "3.3 - Identificación de la sesión FIX"
  - SenderCompID [49], TargetCompID [56], SenderSubID [50] y TargetSubID [57]. Se modifica la descripción (Standard Message Header)
- Adaptaciones por MiFID II/MiFIR. Nuevos campos:
  - Código corto de Identificación del cliente. PartyRole [452] con valor 3 (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions, Registration Instructions Response, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ). En consecuencia, se revisa el apartado "4.3 - Bloque Parties"
  - Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro. (Investment Decision within Firm). PartyRole [452] con valor 122 ~~5~~ (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions, Registration Instructions Response, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ). En consecuencia, se revisa el apartado "4.3 - Bloque Parties"
  - Código corto de Identificación de quien ejecuta la inversión. (Execution within Firm). PartyRole [452] con valor 12 ~~122~~ (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions, Registration Instructions Response, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ). En consecuencia, se revisa el apartado "4.3 - Bloque Parties"
  - DEA order flag. OrderOrigination [1724] = 5 (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions y Registration Instructions Response)

- Liquidity provision flag. OrderAttributeType [2594] = 2 + OrderAttributeValue [2595] = "Y" (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions y Registration Instructions Response)

- Trading capacity. LastCapacity [29] = 1 ("AOTC"), 3 ("MTCH"), 4 ("DEAL") (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions, Registration Instructions Response, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ)

- Passive/Aggressive Indicator. AggressorIndicator [1057] (mensaje Execution Report)

- Transaction to be cleared on a ECC. ClearingInstruction [577] (mensaje Execution Report)

- Día y hora de publicación de la operación. TrdRegTimestamp [769] con TrdRegTimestampType [770] = 11 (mensaje Execution Report)

- Fecha y hora de ejecución de la operación. TrdRegTimestamp [769] con TrdRegTimestampType [770] = 1. En consecuencia se elimina el campo TradeDate [75] (mensaje Execution Report)

- Fecha y hora del cambio de prioridad de la orden. TrdRegTimestamp [769] con TrdRegTimestampType [770] = 8 (mensaje Execution Report)

- Fecha de alta de la orden. TrdRegTimestamp [769] con TrdRegTimestampType [770] = 9 (mensaje Execution Report)

- Market Mechanism MMT (mensaje Execution Report):

    - Continuous Auction "1". VenueType [1430] = B
    - Quote Driven Market "2". VenueType [1430] = Q
    - Dark Order Book "3". VenueType [1430] = D
    - Off Book (including Voice or Messaging Trading) "4". VenueType [1430] = O
    - Periodic Auction "5". VenueType [1430] = A
    - Request for Quotes "6". VenueType [1430] = N

- Transaction category MMT (mensaje Execution Report):

- Package Trade (excluding Exchange for Physicals) "TPAC". StipulationValue [234] = "Z" ~~"TPAC"~~ cuando StipulationType [233] = "MMTL31"

- Exchange for Physicals Trade "XFPH". StipulationValue [234] = "Y" ~~"XFPH"~~ cuando StipulationType [233] = "MMTL31"

- Benchmark or Reference Price Indicator indicator MMT (mensaje Execution Report):

  - Benchmark Trade "BENC". TradeCondition [277] = 6

- Ordinary/Standard Trades or Trades Outside Price Formation / Discovery Process MMT (mensaje Execution Report):

  - Plain-Vanilla Trade. TradePriceCondition [1839] no informado

  - Non-Price Forming Trade (formerly defined as a Technical Trade) "NPFT". TradePriceCondition [1839] = 15

  - ~~Trade not Contributing to the Price Discovery Process (formerly defined as a Technical Trade) "TNCP". TradePriceCondition [1839] = 16~~

- Publication Mode / Post-Trade Deferral Reason MMT (mensaje Execution Report):

  - Immediate Publication. TradePublishIndicator [1390] = 1

  - Non-Immediate Publication "1". TradePublishIndicator [1390] = 2

  - Non-Immediate Publication: Deferral for "Large in Scale" "LRGS". TradePublishIndicator [1390] = 2 + TrdRegPublicationType [2669] = 1 + TrdRegPublicationReason [2670] = 6

  - Non-Immediate Publication: Deferral for "Illiquid Instrument" (RTS 2 only) "ILQD". TradePublishIndicator [1390] = 2 + TrdRegPublicationType [2669] = 1 + TrdRegPublicationReason [2670] = 7

  - Non-Immediate Publication: Deferral for "Size Specific" (RTS 2 only) "SIZE". TradePublishIndicator [1390] = 2 + TrdRegPublicationType [2669] = 1 + TrdRegPublicationReason [2670] = 8

- Post-Trade deferral or Enrichment type MMT (mensaje Execution Report):

  - Limited details trade "LMTF". RegulatoryReportType [1934] = 11

  - Daily aggregated trade "DATF". RegulatoryReportType [1934] = 12

  - Volume omission trade "VOLO". RegulatoryReportType [1934] = 13

  - Four weeks aggregation trade "FWAF". RegulatoryReportType [1934] = 14

- Indefinite aggregation trade "IDAF". RegulatoryReportType [1934] = 15
- Volume omission trade. Eligible for subsequent enrichment in aggregated form "VOLW". RegulatoryReportType [1934] = 16

- Corrección de operaciones (mensaje Execution Report):
  - ExecType [150]. Nuevo valor "G" (Trade Correct)
  - ExecRefID [19]. Cambios en la descripción
  - TrdMatchID [880]. Cambios en la descripción
  - TrdType [828]. Cambios en la descripción
  - OrderID [37]. Cambios en la descripción
  - GrossTradeAmt [381]. Cambios en la descripción
  - Se modifica el apartado "7.7.2 - Retrocesión / Corrección de una operación"
- Post-transparency flags. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "PTF" (mensaje Execution Report)
- Event according to field 21 RTS24. StipulationValue [234] cuando StipulationType[233] = RTS24_21, RTS24_21_BUY y RTS24_21_SELL (Execution Report, Quote Status Report, Quote Response)
- Código MIC del mercado. MarketID [1301] (mensaje Execution Report)
- Código de segmento del mercado. MarketSegmentID [1300] (mensaje Execution Report)

- Campos añadidos:
  - Self-execution prevention. SelfMatchPreventionID [2362] (mensajes New Order, Order Modification Request y Execution Report)
  - Tipo de Operativa. MessageEventSource [1011]. Mensaje Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate
  - ApplID [1180], ApplSeqNum [1181]. Mensaje Indication of Interest enviado por HF MEFFGate
  - Código ISIN. SecurityID [48] cuando SecurityIDSource [22] = 4. Mensajes Indication of Interest enviado por HF MEFFGate, Execution Report, Quote Status Report y Quote Response
- Campos modificados:

- Referencia de Asignación definida por el Miembro Origen para uso interno y que se asocia al mnemotécnico de Give-out. FirmAllocText [1732] (antes era PartyID [448] con PartyRole [452] = 3 y NestedPartyID [524] con NestedPartyRole [538] = 3). Mensajes New Order Single, Order Modification Request y Execution Report

- Miembro Destino del Give-up. PartyID [448] con PartyRole [452] = 96 (antes era PartyID [448] con PartyRole [452] = 14 y NestedPartyID [524] con NestedPartyRole [538] = 14). Mensajes New Order Single, Order Modification Request y Execution Report

- Referencia de Give-up. AllocText [161] (antes era PartyID [448] con PartyRole [452] = 24 y NestedPartyID [524] con NestedPartyRole [538] = 24). Mensajes New Order Single, Order Modification Request y Execution Report

- Mnemotécnico de Asignación de Give-out. FirmMnemonic [1729] (antes era PartyID [448] con PartyRole [452] = 33 y y NestedPartyID [524] con NestedPartyRole [538] = 33). Mensajes New Order Single, Order Modification Request y Execution Report

- Motivo de rechazo o cancelación. RejectText [1328] (antes era Text [58]). Mensajes Execution Report, Order Cancel Reject, Quote Status Report, Order Mass Cancel Report, Security Definition y Registration Instructions Response. En consecuencia:

    - El campo Text [58] queda modificado (mensaje Execution Report)

    - El campo Text [58] queda eliminado (mensajes Order Cancel Reject, Quote Status Report, Order Mass Cancel Report, Security Definition y Registration Instructions Response)

    - Se elimina el apartado “4.5 - Formato de Error (Campo Text)”

- Campos eliminados:

    - OrderID [37] (mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate y Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate)

    - NoNestedPartyIDs [539], NestedPartyID [524], NestedPartyIDSource [525] y NestedPartyRole [538] (mensajes New Order Single y Order Modification Request)

    - TradeDate [75] (mensaje Execution Report)

    - Text [58] (mensajes Order Cancel Reject, Quote Status Report, Order Mass Cancel Report, Security Definition y Registration Instructions Response)

- Se modifica el apartado "4.6 - Formato en que se desea recibir las horas" para indicar que HF MEFFGate divulgará todos los mensajes con una resolución máxima de microsegundos

- Consulta del estado de una orden concreta:

    - Nuevo capítulo "7.8 - Solicitud de información de situación de una orden"

- Nuevo mensaje Order Status Request
- Nuevo campo OrdStatusReqID [790] (mensaje Execution Report)
- ExecType [150]. Nuevo valor "I" - Order Status (mensaje Execution Report)
- Se modifica el apartado "1.2 - Información privada"

- Consulta del estado de un quote:
  - Nuevo capítulo "10.7 - Solicitud de información de situación de un quote"
  - Nuevo mensaje Quote Status Request
  - Nuevo campo QuoteStatusReqID [649] (mensaje Quote Status Report)
  - QuoteStatus [297]. Nuevo valor "8" - Query (mensaje Quote Status Report)
  - Se modifica el apartado "1.2 - Información privada"
- Peticiones de interés. Pasa a utilizarse el mensaje Indication of Interest en lugar del mensaje Quote Request, que queda reservado para la nueva modalidad de Request for Quotes.
- RFQ. Nueva Funcionalidad:
  - Nuevo capítulo "Modalidad Request for Quote"
  - Nuevos mensajes: Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ, Quote Response de respuesta a RFQ y Quote Request Reject como rechazo a Quote Request
  - Modalidad de contratación. Nuevos valores 115, 116 y 117. TradingSessionID [336]. Mensaje Execution Report
  - CrossID [548]. Se modifica la descripción. Mensaje Execution Report
  - Nuevo campo TierCode [994] para redirigir a la modalidad RFQ en caso necesario (mensaje Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate)
  - Se modifica el párrafo "3.7 - Sincronización a nivel de aplicación"

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 15 de febrero de 2017:

- SenderCompID y TargetCompID contendrán el operating MIC del entorno. Ver tabla 33 documento “Tablas de codificación”:
  - Se modifica el apartado "3.3 - Identificación de la sesión FIX"

- SenderCompID [49], TargetCompID [56], SenderSubID [50] y TargetSubID [57]. Se modifica la descripción (Standard Message Header)

- Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro (Investment Decision within Firm). PartyRole [452] con valor 122 (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions, Registration Instructions Response, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ). En consecuencia, se revisa el apartado "4.3 - Bloque Parties"

- Código corto de Identificación de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro (Execution within Firm). PartyRole [452] con valor 12 (mensajes New Order, Order Modification Request, Execution Report, Registration Instructions, Registration Instructions Response, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ). En consecuencia, se revisa el apartado "4.3 - Bloque Parties"

- Se modifican los valores reservados en la identificación del cliente (PartyRole [452] con valor 3). Para más información, ver el apartado "4.3 - Bloque Parties"

- Se modifican los valores válidos del tag PartyID [448] para indicar que para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}

- Executing Trader: Se modifica al PartyRole [452] con valor 59 (antes era el valor 12). Mensaje Execution Report

- Añadido en Ordinary/Standard Trades or Trades Outside Price Formation / Discovery Process MMT (mensaje Execution Report):

  - Non-Price Forming Trade (formerly defined as a Technical Trade) "NPFT". TradePriceCondition [1839] = 15

- Modificado en Transaction category MMT (mensaje Execution Report):

  - Package Trade (excluding Exchange for Physicals) "TPAC". StipulationValue [234] = "Z" cuando StipulationType [233] = "MMTL31"

  - Exchange for Physicals Trade "XFPH". StipulationValue [234] = "Y" cuando StipulationType [233] = "MMTL31"

- Eliminado en Ordinary/Standard Trades or Trades Outside Price Formation / Discovery Process MMT (mensaje Execution Report):

  - ~~Trade not Contributing to the Price Discovery Process (formerly defined as a Technical Trade) "TNCP". TradePriceCondition [1839] = 16~~

- Campos añadidos:

- TransactTime [60]. Mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ

- Se añade un nuevo apartado "11.7 - Rechazos por el Sistema de una Aplicación" y un nuevo flujo de mensajes para informar que, en esta versión de protocolo T5.0, se homogeniza todo el tratamiento de rechazos por el Sistema de una operación a precio convenido, posición a valor liquidativo u operativa de Fondos de Inversión y se hace siempre de la misma manera, generando un mensaje Business Message Reject. En consecuencia se deja de utilizar el valor B en el campo MatchType [574] y se actualiza la descripción del campo RejectText [1328] (mensaje Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate)
- Se modifica el párrafo "3.7 - Sincronización a nivel de aplicación"
- Se modifica el apartado "4.3 - Bloque Parties"
- Se modifica el párrafo "7.8.1 - Descripción (Solicitud de información de situación de una orden)"
- Se modifica el flujo de mensajes "7.8.3 - Flujo de mensajes (Solicitud de información de situación de una orden)"
- Se modifica el párrafo "12.2 - Descripción (Modalidad Request for Quote)"
- Se modifica el flujo de mensajes "12.4 - Flujo de mensajes (Modalidad Request for Quote)"
- Se modifica el párrafo "12.5 - Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0 (Modalidad Request for Quote)"
- Se añade el campo obligatorio QuoteRespType [694] al mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ
- Se añade un campo para indicar si hay que generar un RFQ para una aplicación que no pueda aceptarse por superar el LIS. EventText [868] con EventType [865] = 135 ~~519~~. Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate y Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate
- En el mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ, enviado por HF MEFFGate para comunicar a peticionario y destinatario el estado de un RFQ, se añade un campo para indicar si el mensaje va dirigido al peticionario o al destinatario. StipulationValue [234] con StipulationType [233] = "Side_ID"
- Nueva acción para el peticionario en los RFQ (4 – Pasar RFQ a firme) y nuevo estado posible en los RFQ: “Precio ofertante”.
- Aclaración de que en caso de RFQ intermediados, los miembros a los que se ha intermediado validarán la operación con mensajería Trade Capture Report.
- Se revisan algunas de las características (valores válidos, descripción, …) de los siguientes campos:

- Se corrige el tag del campo QuoteRespID [693]. Mensaje Quote Response de respuesta a RFQ
- CrossID [548]. Se modifica la descripción. Mensaje Execution Report
- OrderID [37]. Se modifica la descripción. Mensaje Execution Report
- GrossTradeAmt [381]. Se modifica la descripción. Mensaje Execution Report
- OrdStatusReqID [790]. Se modifica la descripción. Mensajes Execution Report y Order Status Request
- QuoteStatus [297]. Nuevo valor "8" - Query. Mensaje Quote Status Report
- QuoteStatusReqID [649]. Se modifica la descripción. Mensaje Quote Status Request
- QuoteRequestRejectReason [658]. Se modifican los valores válidos (tabla de codificación 34). Mensaje Quote Request Reject como rechazo a Quote Request
- Miembro Destino del Give-up. PartyID [448] con PartyRole [452] = 96. Cambios en la descripción. Mensajes New Order Single, Order Modification Request y Execution Report~~, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ~~. Se revisa el apartado "4.3 - Bloque Parties"

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 20 de mayo de 2017:

- Se modifican los valores reservados en la identificación del cliente (PartyRole [452] con valor 12). Para más información, ver el apartado "4.3 - Bloque Parties"
- Campos añadidos:
  - Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado del RFQ. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "CL_ID_CMT". Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ
  - Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado del RFQ. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "INV_DEC_ID". Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ
  - Código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado del RFQ. StipulationValue [234] cuando

StipulationType [233] = "INV_EXE_ID_CMT". Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ

- Trading capacity para la pata de contado del RFQ. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "TR_CAP_CMT". Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ

- Código de cliente para la pata de contado del RFQ. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "CL_ACCT_COD_CMT". Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ

- Referencia del RFQ. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "REF_RFQ". Mensajes Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ

- Campos eliminados:

  - Text [58]. Mensaje Quote Request Reject como rechazo a Quote Request

  - PartyID [448] con PartyRole [452] = 96, FirmAllocText [1732], FirmMnemonic [1729] y AllocText [161]. Mensajes Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ

- Campos modificados:

  - Campo para indicar si hay que generar un RFQ para una aplicación que no pueda aceptarse por superar el LIS. EventText [868] con EventType [865] = 135 (antes era el valor 519). Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate y Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate

- StipulationValue [234] con StipulationType [233] = "Side_ID":

  - En el mensaje Quote Response de respuesta a RFQ, se añade un campo para indicar si el mensaje va dirigido al peticionario o al destinatario~~, al validador peticionario o al validador destinatario~~

  - ~~En el mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ, el campo que indica si el mensaje va dirigido al peticionario o al destinatario, se amplía para indicar que también puede ir dirigido al validador peticionario o al validador destinatario~~

- Se revisa el párrafo "12.5 - Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0"

- Se revisan algunas de las características (valores válidos, descripción, …) de los siguientes campos:
  - LegPrice [566]. Se modifica la descripción. Mensajes Security Definition Request y Security Definition
  - OrderQty [38]. Se modifica la descripción. Mensaje Quote Response de respuesta a RFQ
  - QuoteRespID [693] y QuoteID [117]. Se modifica la descripción. Mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ
  - QuoteID [117]. Se modifican los valores válidos. Mensaje Quote Response de respuesta a RFQ
  - RootPartyRole [1119]. Se modifican los valores válidos y la descripción. Mensaje Quote Request de solicitud de RFQ
  - NoRootPartySubIDs [1120]. Se modifica la descripción. Mensajes Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ
  - Account [1]. Se modifica la descripción. Mensajes Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ
  - MatchType [574]. Se modifican los valores válidos (tabla de codificación 27). Mensaje Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate
  - MatchType [574]. Se modifican los valores válidos (tabla de codificación 35). Mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ
  - RejectText [1328]. Se modifican los valores válidos (tabla de codificación 26). Mensaje Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 19 de julio de 2017:

- Nuevo campo "Reduce riesgo en Commodity Derivatives". OrderAttributeType [2594] = 3 + OrderAttributeValue [2595] = "Y". Mensajes Execution Report, Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate, Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ
- RejectText [1328]. Se modifican los valores válidos (tabla de codificación 26). Mensaje Trade Capture Report enviado por HF MEFFGate

- QuoteRequestRejectReason [658]. Se modifican los valores válidos (tabla de codificación 34). Mensaje Quote Request Reject como rechazo a Quote Request
- Se modifican los valores válidos del tag PartyID [448] para indicar que para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}
- Se modifica la descripción del valor reservado 3 (NORE) en la identificación del cliente. Para más información, ver el apartado "4.3 - Bloque Parties"
- Se modifica el párrafo "12.2 - Descripción (Modalidad Request for Quote)"
- Se modifica el flujo de mensajes "12.4 - Flujo de mensajes (Modalidad Request for Quote)"
- Se revisan algunas de las características (valores válidos, descripción, ...) de los siguientes campos:
  - CrossID [548]. Se modifica la descripción. Mensaje Execution Report
  - LegRatioQty [623]. Se modifican los valores válidos. Mensajes Security Definition Request y Security Definition
  - Bloque Stipulations. Se mueve dentro del bloque SideCrossOrdCxlGrp. Mensaje Quote Status Report
- En las operaciones correspondientes a patas de una estrategia, el tag ExecRefId [19] incluirá el número de registro de negociación de la operación en la estrategia,

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 20 de octubre de 2017:

- El campo StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = SIDE_ID ha pasado a ser obligatorio. Mensaje Quote Response de respuesta a RFQ
- Se revisan los valores reservados (PartyRole [452] con valor 122). Para más información, ver el apartado "4.3 - Bloque Parties"

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 14 de noviembre de 2017:

- Se modifican los valores del Event according to field 21 RTS 24. StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = "RTS24_21" (mensajes Execution Report, Quote Status Report y Quote Response de comunicación de estado de RFQ)
- En mensaje Security Definition se añade el campo Text[58]

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 02 de marzo de 2023:

- Adaptación del documento a la nueva plantilla corporativa

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 28 de abril de 2023:

- Adaptación al nuevo documento de tablas de codificación "BMEGate Codification Tables", unificado para todos los mercados de BME.

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 20 de diciembre de 2024:

- Corrección de errata en documentación en mensaje Order Cancel Reject: El campo OrderID contiene el valor 'NONE' siempre que no aplique informar un OrderID

A continuación se detallan las principales modificaciones realizadas respecto a la documentación publicada el 24 de marzo de 2025:

- Corrección de errata en documentación en mensaje Execution Report: El campo OrderQty es requerido

1 Introducción

1.1 Ámbito de este manual

Este documento contiene la definición de la interfaz ofrecida por MEFF para el desarrollo de aplicaciones externas sobre el sistema de contratación MEFF. Dicha interfaz está basada en el estándar FIX Protocol (Financial Information eXchange), en su versión 5.0. Para una información detallada del estándar, consúltese el documento de referencia 1 (ver 1.5) o la página www.fixprotocol.org.

La interfaz sigue, tanto como es posible, las especificaciones de FIX 5.0. En la mayoría de los casos la estructura y semántica de los mensajes es idéntica al estándar.

En algunos casos se han realizado extensiones del protocolo, por ejemplo para cubrir funcionalidades que no han sido consideradas por el estándar. Dichas extensiones están claramente detalladas en el documento.

En otros casos el estándar es ambiguo, o indica que los detalles deben ser acordados mutuamente entre las partes. Es estos casos el manual contiene una descripción detallada que elimina las posibles ambigüedades.

Todas las acotaciones y adaptaciones del estándar se han llevado a cabo siguiendo las recomendaciones especificadas por el propio estándar.

Para evitar posibles duplicidades como fuente de información, este documento no incluye explicaciones de aquellos aspectos que cumplen exactamente con el estándar. Para cualquier tema que no esté explícitamente detallado en este manual, debe considerarse la documentación del estándar como fuente de información.

El propósito de este documento es servir de base para los Miembros e ISVs que deseen desarrollar software para procesar los datos privados mediante la interfaz FIX del servidor HF MEFFGate.

1.2Información privada

En la siguiente tabla se presentan las funciones privadas y los mensajes relacionados.

Función Privada	Mensajes relacionados
Gestión de órdenes	New Order – Single
	Order Cancel Request
	Order Modification Request
	Execution Report
	Order Cancel Reject
	Order Status Request
	Order Mass Cancel Request
	Order Mass Cancel Report
Definición de estrategias	Security Definition Request
	Security Definition
Gestión de quotes (orden combinada de compra y venta)	Quote
	Quote Status Report
	Execution Report
	Quote Cancel
	Quote Status Request
Aplicaciones, bloques y operaciones especiales	Trade Capture Report
	Execution Report
Envío de mensajes al supervisor de mercado y recepción de mensajes del mismo	News
Peticiones de interés	Indication of Interest
Request for Quote	Quote Request
	Quote Request Reject
	Quote Response
Delta Protection, Kill Button, Gestión de Filtros y Permisos	Registration Instructions
	Registration Instructions Response

1.3Organización del manual

El presente manual está organizado en dos partes diferenciadas. En la primera parte, formada por los primeros cuatro capítulos, se describen aspectos genéricos de esta interfaz.

Éste, el primer capítulo, describe el ámbito del documento, presenta la estructura del mismo e introduce los documentos relacionados.

En el capítulo 0 “

Decisiones de Implementación", se presentan aquellas acotaciones o restricciones derivadas de la implementación del protocolo que define este manual.

El capítulo 3 "Sesión FIX" describe aquellos aspectos relacionados con el nivel de sesión, incluyendo la descripción detallada de los mensajes correspondientes.

El capítulo 4 "Convenciones generales en los mensajes de aplicación" describe con detalle aspectos concretos que afectan a la mayoría de mensajes descritos en este manual.

Dado su contenido genérico, que afecta a todos los mensajes, se recomienda una lectura previa de los capítulos 0, 3 y 4 antes de pasar al resto de capítulos.

La segunda parte del manual, formada por el resto de capítulos, describe las diferentes funcionalidades soportadas por HF MEFFGate. En cada uno de estos capítulos se trata una funcionalidad concreta, describiendo aquellos aspectos particulares que son de interés.

En cada uno de estos capítulos están presentes, entre otros, los siguientes apartados:

- **Introducción**. Presenta una breve descripción de la funcionalidad abordada en el capítulo
- **Lista de mensajes**. Relaciona los diferentes mensajes que implementan la funcionalidad tratada en el capítulo
- **Flujo de mensajes**. Describe los diferentes escenarios de intercambio de mensajes que se pueden dar. Incluye los correspondientes diagramas de flujo de mensajes
- **Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0**. Detalla las acotaciones y adaptaciones del protocolo estándar realizadas por MEFF para adaptarlo a sus requerimientos
- **Definición de mensajes**. Contiene una tabla para cada mensaje del capítulo, que describe de forma detallada los campos que lo conforman

Finalmente, y a modo de apéndices, se presentan las diferentes tablas de valores, referenciadas a lo largo del documento.

1.4 Formato de las tablas de definición de mensajes

Tal y como se explica en el apartado anterior, en los capítulos en que sea necesario se incluye una tabla por cada mensaje, que describe de forma detallada los campos que lo conforman.

Estas tablas contienen un campo por fila y presentan las siguientes columnas:

Columna	Significado
Tag	Número de campo. Los campos añadidos al mensaje en esta implementación presentan un asterisco ("*") a continuación de este número
Nombre	Nombre del campo según el estándar FIX
Req	"S" indica que el campo es requerido, "N" significa que el campo es opcional. "S*" significa que el campo es requerido en esta implementación, pero opcional en el estándar FIX 5.0
Valores válidos	Valores válidos del campo en el contexto del mensaje. Puede ser una lista de valores, o un rango de valores numéricos, p.ej. ">=3, <= 10". En esta columna también se indica el valor por defecto del campo. Para evitar confusiones con los términos, en los valores asociados a códigos se ha respetado la descripción del valor original de FIX, y por tanto no se ha traducido
Formato	Tipo de dato del campo. Es uno de los tipos definidos por FIX, o uno de estos tipos con alguna restricción adicional. String(n) es un tipo String con un máximo de n caracteres, o en algunos casos con exactamente n caracteres. Para más información sobre el tipo String consúltese 2.4
Descripción	Descripción del campo en el contexto del mensaje

1.5 Documentos relacionados

#	Título	Autor
1	Financial Information Exchange Protocol (FIX) 5.0 Service Pack 2 (9 December 2013) EP98-222 enhancing FIX 5.0 SP2	FIX Committee
2	HF MEFFGate – Especificaciones de la interfaz FIX M5.0	MEFF

2 Decisiones de Implementación

2.1 Descripción

En este capítulo se presentan las decisiones de implementación tomadas por MEFF. Aquí se detallan aquellos aspectos que el estándar deja abiertos y que han sido definidos en esta implementación.

2.2 Campos ignorados

En algunos casos, el contenido de ciertos campos de los mensajes de entrada puede ser ignorado por HF MEFFGate. Cuando éste es el caso, está claramente explicitado en la descripción del campo.

2.3 Campos no soportados

Los campos que no están soportados en un mensaje no se han incluido en la descripción del mismo.

Los mensajes enviados a HF MEFFGate no deben contener campos no soportados. Los mensajes enviados por HF MEFFGate nunca contienen campos no soportados.

Ningún campo requerido ha sido declarado no soportado.

2.4 Longitud del tipo String

El estándar FIX no impone ninguna restricción de longitud máxima sobre el tipo String. En esta implementación la longitud máxima es de 255 caracteres.

En algunos campos se ha fijado una longitud máxima inferior a este valor. En estos casos el tipo se presenta como String(n), donde “n” es el número máximo de caracteres del campo. En ciertos casos “n” indica la longitud exacta del campo, en dicho caso será explícitamente mencionado en la columna de valores válidos.

2.5 Máxima longitud de mensaje

La longitud máxima de los mensajes enviados o recibidos por HF MEFFGate es de 4096 bytes.

2.6 Encriptación

HF MEFFGate no usa la encriptación que define el estándar FIX (mediante los campos SecureData and SecureDataLen de la cabecera del mensaje). La encriptación está implementada mediante el uso de SSL (*Secure Socket Layer*).

2.7 Identificación del protocolo HF MEFFGate FIX

HF MEFFGate implementa una funcionalidad adicional que permite que ambas partes se pongan de acuerdo en la versión de HF MEFFGate FIX que van a usar.

No debe confundirse la versión del protocolo FIX (en este caso “5.0”), con la versión del protocolo HF MEFFGate FIX (“T5.0” en esta edición).

Podrá existir más de una versión del protocolo HF MEFFGate FIX dentro de una misma versión de FIX.

Si la versión solicitada por el cliente no está disponible en el servidor HF MEFFGate en uso, éste responde con un mensaje Logout con el correspondiente mensaje explicativo.

3 Sesión FIX

3.1 Introducción

El nivel de sesión FIX garantiza la entrega de mensajes, entre ambas partes, de forma completa y sin errores. HF MEFFGate implementa la mayoría de las funcionalidades del nivel de sesión definidas en el estándar FIX 5.0.

3.2 Sesión FIX y sesión de comunicación

Existen dos tipos de sesión:

- **Sesión de comunicación**. Se inicia cuando se abre el socket mediante la dirección ip y número de puerto asignados a este servicio. Finaliza al cerrar dicho socket.
- **Sesión FIX**. Se inicia cuando una petición de inicio de sesión (mensaje Logon) es aceptada. Termina cuando finaliza la comunicación, preferiblemente con el intercambio de mensajes Logout. Está compuesta por un conjunto de mensajes bidireccionales identificados por una secuencia de números consecutivos. Una sesión FIX se inicia cuando la secuencia de números de ambas partes se reinicia con el valor 1. No existe una forma explícita de finalizar una sesión FIX; una sesión se acaba cuando se inicia una nueva.

Además de los dos tipos de sesión enumerados, debe considerarse el concepto de sesión de negociación. Una sesión de negociación en un entorno empieza cada día en el momento en que el servidor HF MEFFGate carga los datos del sistema y acepta conexiones para dicha sesión de negociación.

El cliente debe iniciar una nueva sesión FIX cada vez que se establece una nueva sesión de comunicaciones.

Dado que HF MEFFGate no soporta el servicio 24 horas, el campo ResetSeqNumFlag no es necesario en el mensaje Logon.

3.3 Identificación de la sesión FIX

Una vez se ha establecido una sesión de comunicación, HF MEFFGate identifica la sesión FIX asociada a partir de cuatro campos del mensaje de Logon enviado por el iniciador:

- SenderCompID
- SenderSubID
- TargetCompID
- TargetSubID

SenderCompID identifica al miembro y SenderSubID identifica al operador. TargetCompID junto con TargetSubID identifican al entorno.

No puede existir más de una sesión FIX concurrente con los mismos valores en estos cuatro campos.

Los campos SenderCompID, SenderSubID, TargetCompID y TargetSubID están presentes en todos los mensajes FIX. Todos los mensajes pertenecientes a una misma sesión FIX deben mantener los mismos valores en estos campos. Si se recibe un mensaje cuyos valores no se corresponden con los de la sesión, será rechazado con un mensaje Reject.

Hay que tener en cuenta que los valores de estos campos se invierten, respecto a los enviados por el cliente, cuando el mensaje es enviado por HF MEFFGate. Supongamos que el operador "001" perteneciente al miembro "A001" tiene establecida una sesión con el grupo de contratos financiero de MEFF. Los valores serán los que se muestran a continuación:

Mensaje del cliente a HF MEFFGate:

- SenderCompID = "A001"
- SenderSubID = "001"
- TargetCompID = Operating MIC
- TargetSubID = "M3" *

Mensaje de HF MEFFGate al cliente:

- SenderCompID = Operating MIC
- SenderSubID = "M3"
- TargetCompID = "A001"
- TargetSubID = "001"

La lista de valores de los tags TargetCompID/SenderCompID está disponible en la tabla de codificación 2.

La lista de valores de los tags TargetSubID/SenderSubID está disponible en la tabla de codificación 1.

3.4 Software cliente y sesiones FIX

Un cliente de HF MEFFGate es un desarrollo software que se conecta a MEFF mediante el servidor HF MEFFGate.

Tal y como se vio en 3.3, una sesión FIX queda limitada a un usuario y un grupo de contratos. Un cliente podrá establecer varias sesiones FIX simultáneas, para operar en un grupo de contratos con varios códigos de usuario.

Un servidor HF MEFFGate puede dar servicio a varias sesiones simultáneamente, ya sean de un mismo cliente o de varios.

Cuando un cliente FIX intenta conectar con un grupo de contratos que no está disponible, su mensaje de Logon es contestado con un mensaje Logout con la explicación pertinente.

3.5 Enrutamiento de mensajes de distintos usuarios a través de una misma sesión FIX (conexión multilogon)

HF MEFFGate permite establecer, a través de una misma sesión FIX, el enrutamiento de mensajes de distintos operadores que tienen los correspondientes privilegios. Esto es una conexión multilogon.

Para ello se utilizan, en los mensajes aplicativos, los siguientes campos del Standard Message Header: OnBehalfOfCompID [115], OnBehalfOfSubID [116], DeliverToCompID [128] y DeliverToSubID [129].

Hay que tener en cuenta que los campos OnBehalfOfCompID [115] y OnBehalfOfSubID [116] los

utiliza la aplicación cliente en los envíos de los mensajes aplicativos a HF MEFFGate. En cambio los valores DeliverToCompID [128] y DeliverToSubID [129] los utiliza HF MEFFGate en los envíos de los mensajes aplicativos a la aplicación cliente.

Mensaje aplicativo a HF MEFFGate:

- OnBehalfOfCompID = "B001"
- OnBehalfOfSubID = "351"

Mensaje aplicativo al cliente:

- DeliverToCompID = "B001"
- DeliverToSubID = "351"

3.6 Inicio de la sesión FIX

Al iniciar una sesión de comunicación (envío de mensaje Logon), el cliente debe iniciar una nueva sesión FIX. Se deberá usar el número 1 en el campo MsgSeqNum del mensaje Logon

3.7 Sincronización a nivel de aplicación

Cuando un cliente inicia una sesión FIX (mensaje Logon aceptado), recibe un conjunto de información relacionada con la sesión de negociación actual.

Para establecer el sincronismo a nivel de aplicación, el cliente puede utilizar los campos ApplID [1180] + ApplSeqNum [1181]. El valor 0 en ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181] significa que se desea la actualización desde el primer mensaje de la sesión. Si no se indica este campo se presupone el comportamiento clásico (snapshot de la situación actual y updates a partir de este momento)

Debe tenerse en cuenta que cualquier suscripción a información es cancelada al finalizarse la sesión de comunicación. Si al reconectar una nueva sesión se desea este servicio, debe volver a solicitarse.

El conjunto de mensajes no asociados a suscripciones que se menciona en este apartado se corresponde con los siguientes mensajes:

- Execution Report con ExecType [150] con valores New ("0"), Replace ("5"), Cancelled ("4"), Trade ("F") y Trade Cancel ("H")
- News
- Quote Status Report correspondiente a la última situación de cada quote
- Trade Capture Report (de todos los operadores del miembro)
- Quote Response
- Registration Instructions Response (de delta protection, permisos, filtros de precio y volumen tanto propios y, en su caso, del resto de operadores de la entidad y de los miembros que se liquida, siempre y cuando se tenga el correspondiente permiso, …)

3.8 Alta disponibilidad

Para mejorar la disponibilidad de acceso a MEFF se dispondrá de varias instancias del servidor HF MEFFGate ejecutándose en equipos diferentes.

Todas las instancias de HF MEFFGate estarán conectadas con los sistemas centrales de MEFF. Por tanto, dispondrán de toda la información necesaria.

Cuando falla el servidor HF MEFFGate, el cliente puede continuar trabajando con otro HF MEFFGate. El cliente debe realizar los procesos necesarios para sincronizarse a nivel de aplicación usando los campos ApplID [1180] + ApplSeqNum [1181].

Cuando falla una aplicación cliente que tenía establecida una sesión FIX, la aplicación cliente puede reiniciarse en otro equipo que continúe la misma sesión (usando el mismo servidor HF MEFFGate).

En este caso, HF MEFFGate no solicitará a la aplicación cliente el reenvío de posibles mensajes no procesados.

3.9 Recepción de información de todos los operadores del miembro

Cuando un miembro lo solicite, un código de usuario puede actuar como operador privilegiado, de forma que recibe los mensajes relacionados con órdenes, destinados a todos los operadores del miembro.

Los mensajes afectados por este mecanismo son el mensaje Execution Report que contiene los siguientes valores en el campo ExecType [150]: New (“0”), Cancelled (“4”), Replace (“5”), Trade (“F”) y Trade Cancel (“H”) y el mensaje Quote Status Report.

Los mensajes enviados por HF MEFFGate a este usuario, contienen la misma información que los mensajes originales, exceptuando los campos TargetCompID y TargetCompSubID. Cuando sea necesario, la información contenida en el bloque Parties permite identificar al operador destinatario del mensaje original.

3.10 Recepción de información de actuaciones realizadas en nombre del propio operador

En la plataforma tecnológica de MEFF es posible que se realicen actuaciones en nombre de un operador. Esto puede ser realizado, por ejemplo, desde un Terminal Multi-Trader del miembro o por Supervisión de MEFF.

En estos casos, el cliente FIX en nombre del cual se ha actuado recibe los mensajes correspondientes a dicha operativa. Por ello, las aplicaciones clientes **deben estar preparadas para recibir mensajería originada a partir de actuaciones de terceros en su nombre**.

Téngase en cuenta que, en este caso, el número de mensajes recibidos por la aplicación cliente puede ser inferior a los que hubiera recibido en caso de haber sido ella la que enviase el mensaje equivalente. Los mensajes que no se reciben son aquellos mensajes que se generan directamente desde HF MEFFGate para notificar la recepción del mensaje y el envío del mismo a los sistemas centrales.

Cuando sea necesario, la información contenida en el bloque Parties permite identificar al miembro y operador que realizó la actuación (véase el apartado 4.3).

3.11 Lista de mensajes

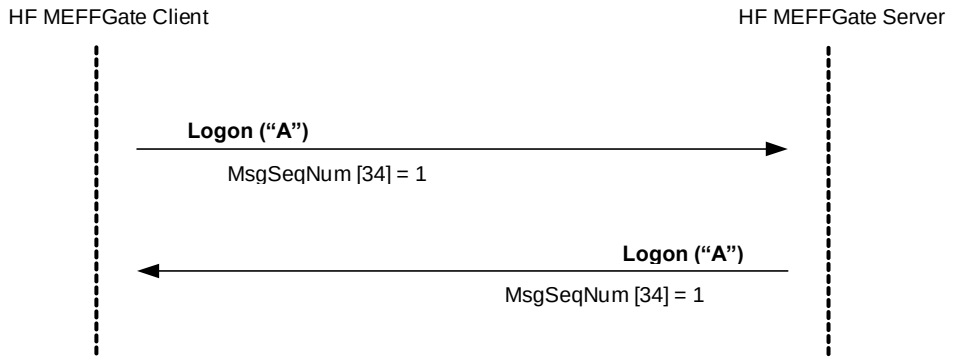
La funcionalidad de nivel de sesión se implementa en FIX 5.0 mediante cinco mensajes administrativos. Todos ellos están completamente soportados por el protocolo FIX de HF MEFFGate.

Mensaje	Descripción
Logon (Msg Type = A)	Solicitud o confirmación del inicio de una sesión de comunicación
Logout (Msg Type = 5)	Solicitud o confirmación de la finalización de una sesión de comunicación
Heartbeat (Msg Type = 0)	Notificación periódica de que la conexión permanece viva
Test Request (Msg Type = 1)	Solicitud de envío de un mensaje Heartbeat para confirmar que la conexión permanece viva
Reject (Msg Type = 3)	Rechazo de mensaje a nivel de sesión

3.12 Flujo de mensajes

Inicio de sesión de comunicación e inicio de sesión FIX

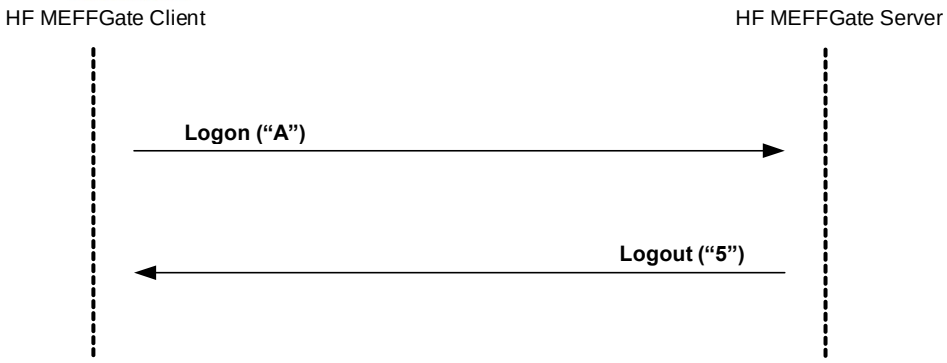
Una petición de inicio de sesión de comunicación (mensaje Logon) aceptada, es contestada por el receptor con otro mensaje Logon. El iniciador no debe enviar ningún otro mensaje hasta que haya recibido esta confirmación de aceptación.



Inicio de sesión de comunicación rechazado

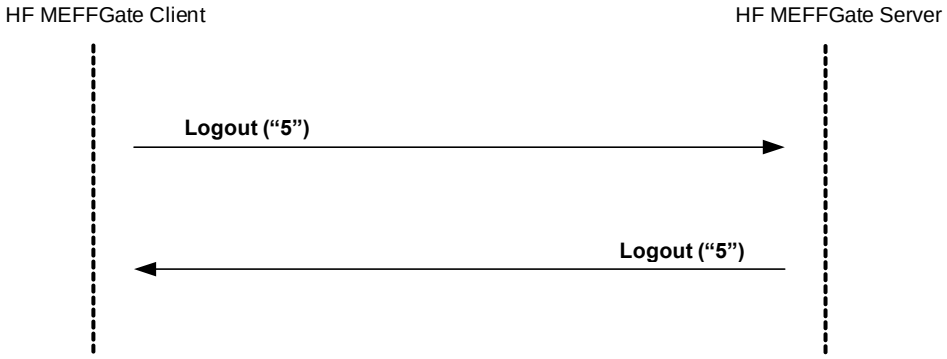
Cuando un inicio de sesión de comunicación (mensaje Logon) no es aceptado, HF MEFFGate contestará con un mensaje Logout.

Para más detalle sobre el comportamiento de los números de secuencia de ambas partes consultar el apartado 3.6.



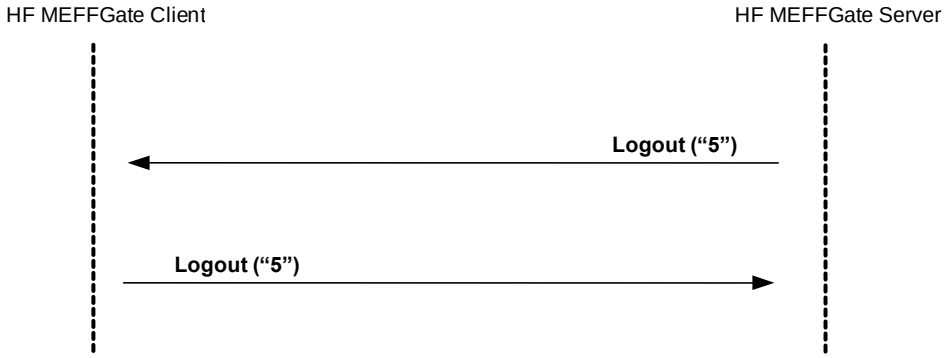
Finalización de la sesión de comunicación iniciada por el emisor

El cliente puede, en cualquier momento, finalizar la sesión de comunicación mediante el envío de un mensaje Logout.



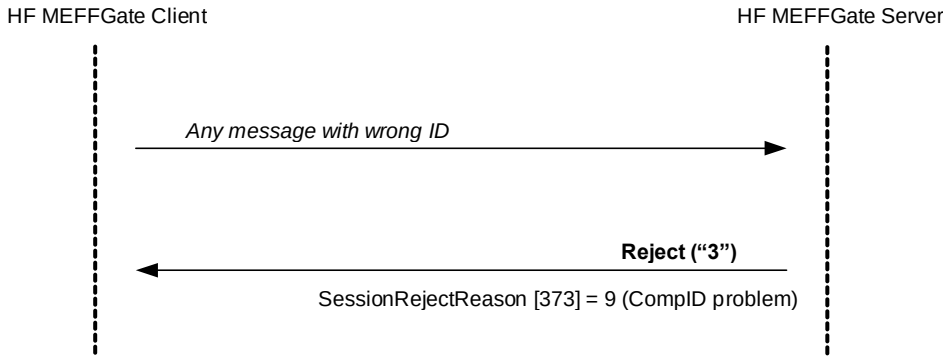
Finalización de la sesión de comunicación iniciada por el receptor

En situaciones excepcionales el servidor puede terminar la sesión de comunicación mediante un mensaje Logout.



Envío de mensaje con los campos de identificación de sesión (SenderCompID, SenderSubID, TargetCompID y TargetSubID) con valores diferentes a los asociados a la sesión FIX actual

Todos los mensajes asociados a una sesión FIX deben incluir los mismos valores identificadores de sesión (SenderCompID, SenderSubID, TargetCompID y TargetSubID). Si un mensaje difiere de los valores indicados en el Logon de la sesión, es rechazado mediante un Reject.



3.13 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Se ha añadido el campo de usuario opcional ReceivePendings [5678] al mensaje Logon para indicar si la aplicación cliente desea recibir o no los mensajes Execution Report pendientes de confirmación
- Se ha añadido el campo de usuario opcional LocalMktTimestamp [21501] al mensaje Logon para indicar en qué formato se desean recibir las horas (formato UTC u hora oficial del mercado)
- Se ha añadido el campo de usuario opcional AutoSubscriptionsID [21502] al mensaje Logon para establecer una suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request
- Se ha añadido el campo de usuario opcional ExecutionsOnly [21503] al mensaje Logon para indicar que el usuario sólo desea recibir operaciones
- Se ha añadido el campo de usuario MaxMsgPerSecond [21504] al mensaje Logon de respuesta enviado por HF MEFFGate para informar del máximo número de mensajes por segundo en envío, contratados por el cliente
- Se han añadido los campos opcionales ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181] al mensaje Logon para indicar que sólo se desean recibir las actualizaciones a partir del momento indicado
- Los campos Text [58] y DefaultCstmApplVerID [1408] del mensaje Logon han pasado a ser requeridos
- Cuando una petición de inicio de sesión (mensaje Logon) es rechazada, el receptor (MEFF) siempre enviará un mensaje Logout como contestación

- Los campos SenderSubID [50] y TargetSubID [57] en la cabecera de los mensajes (Standard Message Header) dejan de ser opcionales y pasan a ser requeridos
- No se soporta el método de encriptación de FIX
- Los mensajes Resend Request y Sequence Reset no está soportados (y serán rechazados por HF MEFFGate en el caso de que los envíe la aplicación cliente)
- Los valores válidos del campo ResetSeqNumFlag del mensaje Logon quedan limitados al valor “N”

3.14 Definición de mensajes

3.14.1 Standard Message Header

Cabecera que contienen todos los mensajes FIX.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
8	BeginString	S	FIXT.1.1	String	Indica el inicio de un nuevo mensaje. Siempre es el primer campo del mensaje
9	BodyLength	S		Int	Longitud del mensaje en bytes, desde la finalización de este campo hasta, e incluyendo, el delimitador previo al campo CheckSum. Siempre es el segundo campo del mensaje
35	MsgType	S	Todos los tipos de mensajes soportados por MEFF	String	Identifica el tipo de mensaje. Siempre es el tercer campo del mensaje
49	SenderCompID	S	Ver apartado "3.3 - Identificación de la sesión FIX"	String	Identificador de la entidad que envía el mensaje. Contiene el operating MIC del entorno (ver tabla 2 documento “BMEGate Codification Tables”) cuando el mensaje es enviado por HF MEFFGate. Debe contener el código del miembro en los mensajes enviados por la aplicación cliente.
56	TargetCompID	S	Ver apartado "3.3 - Identificación de la sesión FIX"	String	Identificador de la entidad a la que va destinado el mensaje Debe contener el operating MIC del entorno (ver tabla 2 documento “BMEGate Codification Tables”) cuando el mensaje es enviado a HF MEFFGate, aunque HF MEFFGate ignora el contenido de este campo. Contiene el código del miembro en los mensajes enviados por HF MEFFGate.
115	OnBehalfOfCompID	N		String	Usado por el cliente cuando se envían mensajes a través de otro usuario que tiene los correspondientes privilegios
128	DeliverToCompID	N		String	Usado por HF MEFFGate cuando se reciben mensajes a través de otro usuario que tiene los correspondientes privilegios
34	MsgSeqNum	S		SeqNum	Número de secuencia del mensaje

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					dentro de la sesión FIX actual
50	SenderSubID	S*	Ver apartado "3.3 - Identificación de la sesión FIX"	String	En los mensajes enviados por HF MEFFGate contiene el código asignado al Grupo de contratos con el que se estableció la conexión (ver tabla 1 documento "BMEGate Codification Tables"). En mensajes enviados a HF MEFFGate debe contener el código de operador con el que se inició la sesión FIX
57	TargetSubID	S*	Ver apartado "3.3 - Identificación de la sesión FIX"	String	En los mensajes enviados por HF MEFFGate contiene el código de operador al que va destinado. En mensajes enviados a HF MEFFGate debe contener el código de Grupo de contratos con el que se estableció la conexión (ver tabla 1 documento "BMEGate Codification Tables")
116	OnBehalfOfSubID	N		String	Usado por el cliente cuando se envían mensajes a través de otro usuario que tiene los correspondientes privilegios
129	DeliverToSubID	N		String	Usado por HF MEFFGate cuando se reciben mensajes a través de otro usuario que tiene los correspondientes privilegios
52	SendingTime	S		UTC Timestamp	Hora de envío del mensaje

3.14.2 Standard Message Trailer

Parte final de todos los mensajes FIX.

TAG	NOMBRE	REQ	VALORES VÁLIDOS	FORMATO	DESCRIPCIÓN
10	CheckSum	S		String(3)	Checksum del mensaje, calculado según lo descrito en el estándar. Siempre es el último campo del mensaje y su longitud es exactamente de 3 bytes

3.14.3 Logon (Msg Type = A)

El mensaje Logon es usado para iniciar una sesión por el cliente y para aceptarla por el servidor.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = A		
98	EncryptMethod	S	0 = None	Int	Ignorado por HF MEFFGate
108	HeartBtInt	S	>=1	Int	Intervalo de envío de mensajes de verificación de conexión (mensaje Heartbeat) expresado en segundos.
141	ResetSeqNumFlag	N	N	Boolean	Sólo permite el valor "N", ya que en la implementación del protocolo no es necesario
789	NextExpectedMsgSeqNum	N		SeqNum	Si se informa sólo se admite el valor 1
464	TestMessageIndicator	N	Y = Test N = Producción	Boolean	Indica cuando se trata de una sesión de pruebas o de producción. El cliente puede usarlo opcionalmente para indicar si desea conectarse a producción o a pruebas. El inicio de sesión se acepta si HF MEFFGate atiende ese entorno. Si el cliente no indica nada, no se tiene en cuenta este parámetro y HF MEFFGate siempre informa este campo
553	Username	N		String	Identificador de usuario asignado por MEFF. Requerido cuando el mensaje es enviado por la aplicación cliente. Está formado por la combinación de código de miembro y de operador asignados por MEFF
554	Password	N		String	Password asignado por el usuario. Requerido cuando el mensaje es enviado por la aplicación cliente
1137	DefaultApplVerID	S	9	String	El valor 9 corresponde a FIX50SP2
1408	DefaultCstmApplVerID	S*	T5.0	String	Identificación exacta de la versión del protocolo usado y esperado por el cliente
58	Text	S*		String	El cliente debe incluir la denominación del software usado para la conexión FIX, que corresponderá a una que haya pasado el correspondiente conformance test
1180*	ApplID	N		String	Si se informa significa que sólo se desean recibir las actualizaciones a partir del momento indicado. Este valor, usado conjuntamente con ApplSeqNum [1181], debe corresponderse en el mismo campo con alguno de los mensajes suministrados por HF MEFFGate tales como: Execution Report, Quote Status Report, Trade Capture Report …
1181*	ApplSeqNum	N		SeqNum	Requerido si se especifica ApplID

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					[1180] Este valor, usado conjuntamente con ApplID [1180], debe corresponderse en el mismo campo con alguno de los mensajes suministrados por HF MEFFGate tales como: Execution Report, Quote Status Report, Trade Capture Report ...
5678*	ReceivePendings	N	Y, N (default)	Boolean	Indicador de si la aplicación cliente desea recibir o no los mensajes Execution Report pendientes de confirmación. Los valores posibles son: Y – Se reciben todos los mensajes N (valor por defecto) – HF MEFFGate no enviará mensajes Execution Report con OrdStatus [39] = A (Pending New), E (Pending Replace) ó 6 (Pending Cancel) y QuoteStatus [297] = 10 (Pending)
21501 *	LocalMktTimestamp	N	Y, N (default)	String	Indica en qué formato se desea recibir las horas: Y – Se divulga la hora oficial del mercado (con una resolución máxima de microsegundos) N – Se divulga la hora en formato UTC, de acuerdo con el estándar FIX (con una resolución máxima de microsegundos) Para más información ver 4.6
21502 *	AutoSubscriptionsID	N		String(10)	Identificador de las suscripciones. Si se informa este campo significa que se establece una suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request (+ Indication of Interest) Si no se informa este campo se supone el comportamiento clásico. Para más información ver "4.7 - Suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request"
21503 *	ExecutionsOnly	N	Y, N (default)	Boolean	Indicador de si la aplicación cliente desea recibir sólo operaciones. Los valores posibles son:

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					Y – Se reciben únicamente mensajes Execution Report con ExecType [150] = F (Trade). Tampoco se reciben mensajes Quote Status Report N (valor por defecto) – Comportamiento clásico
21504	MaxMsgPerSecond	N		Int	Máximo número de mensajes por segundo en envío, contratados por el cliente. Si la aplicación cliente envía un número de mensajes por segundo superior al indicado, podrá experimentar retrasos en el proceso de tramitación de los mismos. Este campo sólo se informa en la respuesta enviada por HF MEFFGate. La aplicación cliente no debe enviar este tag en el mensaje Logon que envía a HF MEFFGate.
	Standard Trailer	S			

3.14.4 Logout (Msg Type = 5)

El mensaje Logout es usado por ambas partes tanto para solicitar o notificar la finalización de la sesión de comunicación como para aceptar dicha solicitud.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 5		
58	Text	N		String	Texto explicativo
	Standard Trailer	S			

3.14.5 Heartbeat (Msg Type = 0)

El mensaje Heartbeat es usado por ambas partes para indicar que la conexión se mantiene activa.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 0		
112	TestReqID	N		String	Si el mensaje es la respuesta a un mensaje Test Request, debe contener el mismo valor que contenía el campo TestReqID original. En cualquier otro caso, este campo debe omitirse.
	Standard Trailer	S			

3.14.6 Test Request (Msg Type = 1)

El mensaje Test Request es usado por ambas partes para solicitar el envío de un mensaje Heartbeat.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 1		
112	TestReqID	S		String	Identificador de la petición. Debe ser incluido en el mensaje Hearbeat de respuesta
	Standard Trailer	S			

3.14.7 Reject (Msg Type = 3)

El mensaje Reject es usado por HF MEFFGate para rechazar un mensaje que no cumpla el protocolo FIX especificado por MEFF.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 3		
45	RefSeqNum	S		SeqNum	Número de secuencia del mensaje rechazado
373	SessionRejectReason	N	0 = Invalid tag number 1 = Required tag missing 2 = Tag not defined for this message type 3 = Undefined Tag 4 = Tag specified without a value 5 = Value is incorrect (out of range) for this tag 6 = Incorrect data format for value 9 = CompID problem 11 = Invalid MsgType 13 = Tag appears more than once 14 = Tag specified out of required order 15 = Repeating group fields out of order 16 = Incorrect NumInGroup count for repeating group 17 = Non "data" value includes field delimiter (SOH character) 99 = Other	Int	Código que indica el motivo de rechazo
58	Text	N		String	Contiene una descripción más específica de la razón de rechazo
	Standard Trailer	S			

4 Convenciones generales en los mensajes de aplicación

4.1 Identificación de órdenes

4.1.1 ClOrdID

Cualquier mensaje relacionado con una orden (entrada, cancelación, modificación) enviado por el cliente, debe contener un identificador único en el campo ClOrdID. El sistema MEFF requiere que la unicidad de este identificador durante la sesión de negociación, para las órdenes vivas, sea a nivel de contrato.

Una vez el mensaje es aceptado por HF MEFFGate, el cliente recibe el correspondiente mensaje de confirmación con el mismo código ClOrdID precedido de un prefijo. MEFF implementa este mecanismo para asegurar la identificación unívoca de las órdenes, independientemente de su emisor. El valor con el prefijo pasa a ser el identificador de la orden a partir de ese momento. El cliente puede identificar la orden indistintamente con cualquiera de los dos valores de ClOrdID.

La única excepción a lo dicho anteriormente se da en la cancelación masiva de órdenes, donde todas las órdenes canceladas por este tipo de actuación quedan identificadas por el mismo ClOrdID. Para más información al respecto consúltese el apartado 7.6.4.

El campo ClOrdID asignado por el cliente debe ser de diez caracteres de longitud como máximo. HF MEFFGate también acepta que los mensajes enviados por el cliente usen un ClOrdID de longitud 30, en este caso sólo las 10 últimas posiciones pueden ser fijadas libremente, ya que las 20 primeras deben coincidir con el formato que se presenta a continuación.

El ClOrdID enviado por el cliente tiene el formato AAMMDDMmmmTttOoooSssNnnnnnnnnn, formado con la siguiente codificación:

- **AAMMDD**. Corresponde a la fecha de la sesión de negociación en que se solicita la nueva orden, modificación de orden o cancelación de la orden
- **MmmmTtt**. Contiene los códigos de miembro y operador de los campos SenderCompID y SenderSubID de la cabecera del mensaje original
- **OoooSss**. Contiene los códigos de miembro y operador que se indiquen en el bloque Parties bajo el rol de Originating Firm y Originating Trader (ver 4.3)
- **Nnnnnnnnnn**. Es el valor asignado por el cliente a ClOrdID en el mensaje original

4.1.2 OrderID

El campo OrderID es un identificador de orden asignado por el servidor HF MEFFGate.

Este identificador es único por grupo de contratos, miembro, operador y fecha de sesión.

Se mantiene asociado a la orden, aun cuando ésta sea modificada.

Este campo puede ser necesario para identificar la orden en comunicaciones con el Mercado por otras vías.

4.1.3 SecondaryOrderID

El campo SecondaryOrderID es un identificador de orden asignado por el sistema central de negociación. El periodo en que se garantiza la unicidad de este campo viene determinado por cada sistema central de negociación.

4.1.4 SecondaryExecID

El campo SecondaryExecID informa del número de historia de la orden. Cada vez que cambia la situación de la orden en el libro de órdenes del sistema central (modificación, cancelación, ejecución) se asigna un nuevo valor a este campo.

En el Sistema de negociación de MEFF, cualquier estado de una orden concreta puede ser identificado por la combinación de los campos SecondaryOrderID [198] + SecondaryExecID [527].

4.2 Identificación de operaciones

4.2.1 ExecID

El campo ExecID **no** es un identificador de operaciones. Es un identificador de mensajes Execution Report.

4.2.2 TrdMatchID

El campo TrdMatchID contiene el número de registro de negociación. Este es el código asignado por el sistema central de negociación a la operación resultante de la negociación o aplicación referenciada en el mensaje. El periodo en que se garantiza la unicidad de este campo viene determinada por cada sistema central de negociación.

4.3 Bloque Parties

El bloque Parties (o el bloque NestedParties) es usado en varios mensajes de aplicación para identificar a las partes que intervienen en la transacción.

En la definición detallada de los mensajes que contienen este bloque, se incorpora el bloque tal y como se muestra a continuación. La lista de valores posibles está restringida según las características particulares del mensaje.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	Indica la codificación seguida en el campo PartyID. Siempre se usa codificación propia de MEFF Requerido si se ha especificado NoPartyIDs • Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→ 452	PartyRole	N		Int	Indica el rol que toma la parte referenciada en el campo PartyID
	End <Parties>				

En los mensajes de este manual se usan varios roles. La interpretación del campo PartyID depende del valor PartyRole tal y como se explica a continuación:

- **1 (Executing Firm)**
  - **Envío**. No está permitido especificar este valor en el envío de mensajes
  - **Recepción**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de miembro al que pertenece el operador que envió el mensaje original (actuando en su propio nombre o en el de otro)
- **3 (Client ID)**

  Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con la identificación del Cliente.

  Los siguientes valores están reservados y tienen un significado especial: 0 (No Client), 1 (AGGR), 2 (PNAL). Ver documento "Guidelines. Transaction reporting, order record keeping and clock synchronization under MiFID II" publicado por ESMA el 10 octubre de 2016.
- **4 (Miembro Validador)**

  Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el Miembro Validador (solicitud de aplicaciones en Contado)
- **7 (Entering Firm)**
  - **Envío**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de miembro que actúa como broker o intermediario en una aplicación o en una configuración determinada de filtros de precio y volumen y delta protection. El uso de este valor sólo está permitido en los mensajes Trade

Capture Report y Registration Instructions. Sólo permite especificar el código de miembro propio.

  - **Recepción**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de miembro que actúa como broker o intermediario en una aplicación o en una configuración determinada de filtros de precio y volumen y delta protection.

- **11 (Order Origination Trader)**

  - **Envío**. Por norma general no es necesario el uso de este campo en el envío de mensajes. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código del operador en nombre del cual se está actuando. En el mensaje Trade Capture Report, usado para la entrada de aplicaciones, se indica el operador que se asocia a las patas de la aplicación. Y en el mensaje Registration Instructions se utiliza para indicar el código de operador para el que actúa una configuración determinada de filtros de precio y volumen y delta protection.

  - **Recepción**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de operador al que corresponde la operativa de la que se está tratando.

- **12 (Execution within Firm)**

  Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con la identificación de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro (Execution within Firm).

  El siguiente valor está reservado y tiene un significado especial: 3 (NORE). Ver documento "Guidelines. Transaction reporting, order record keeping and clock synchronization under MiFID II" publicado por ESMA el 10 octubre de 2016.

- **13 (Order Origination Firm)**

  - **Envío**. Por norma general no es necesario el uso de este campo en el envío de mensajes. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de miembro negociador en nombre del cual se está actuando. En el mensaje Trade Capture Report, usado para la entrada de aplicaciones, se indica el miembro comprador o vendedor, cuando éste es diferente del que introduce el mensaje. Y en el mensaje Registration Instructions se utiliza para indicar el código de miembro para el que actúa una configuración determinada de filtros de precio y volumen y delta protection.

  - **Recepción**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código del miembro al que corresponde la operativa de la que se está tratando.

- **17 (Contra Firm)**

  En Request for Quotes este PartyID se refiere al Miembro con el que se mantiene la conversación.

- **36 (Entering Trader).**

- **Envío**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de operador que actúa como broker o intermediario en una aplicación o en una configuración determinada de filtros de precio y volumen y delta protection. El uso de este valor sólo está permitido en los mensajes Trade Capture Report y Registration Instructions. Sólo permite especificar el código de operador propio.

- **Recepción**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de miembro que actúa como broker o intermediario en una aplicación o en una configuración determinada de filtros de precio y volumen y delta protection.

- **37 (Contra Trader)**

  En Request for Quotes este PartyID se refiere al Operador del Miembro con el que se mantiene la conversación.

- **59 (Executing Trader)**

  - **Envío**. No está permitido especificar este valor en el envío de mensajes

  - **Recepción**. Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el código de operador que envió el mensaje original (actuando en su propio nombre o en el de otro)

- **96 (Take-up Trading Firm)**

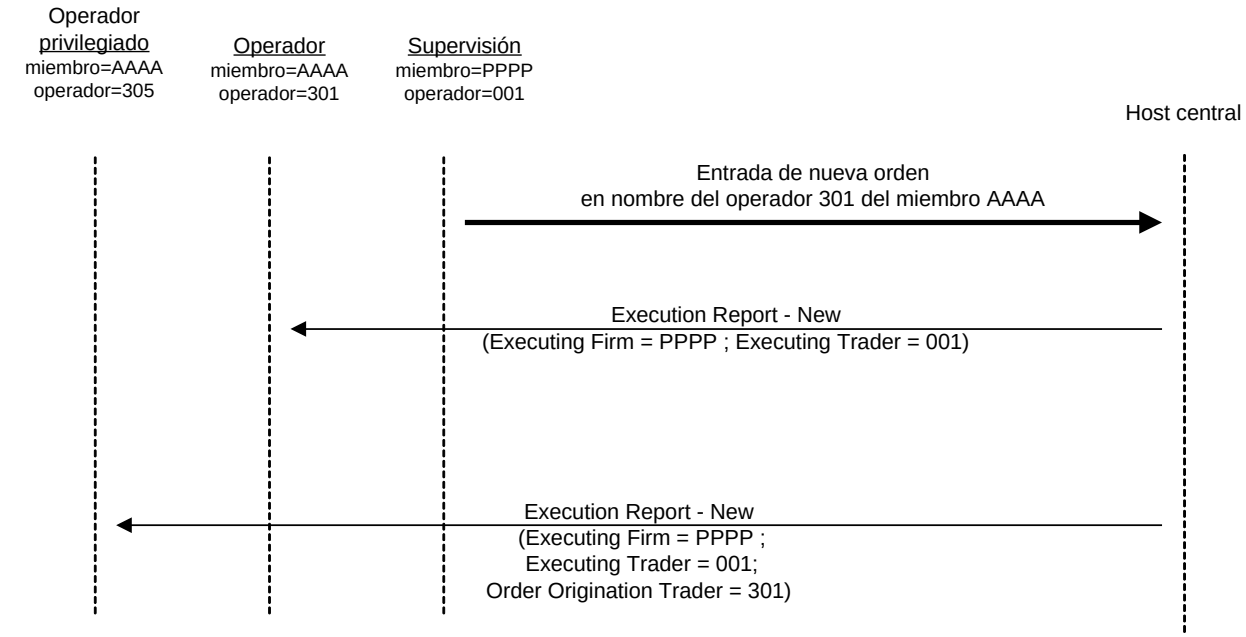
  Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con el Miembro Destino del Give-up.

- **122 (Investment Decision within Firm)**

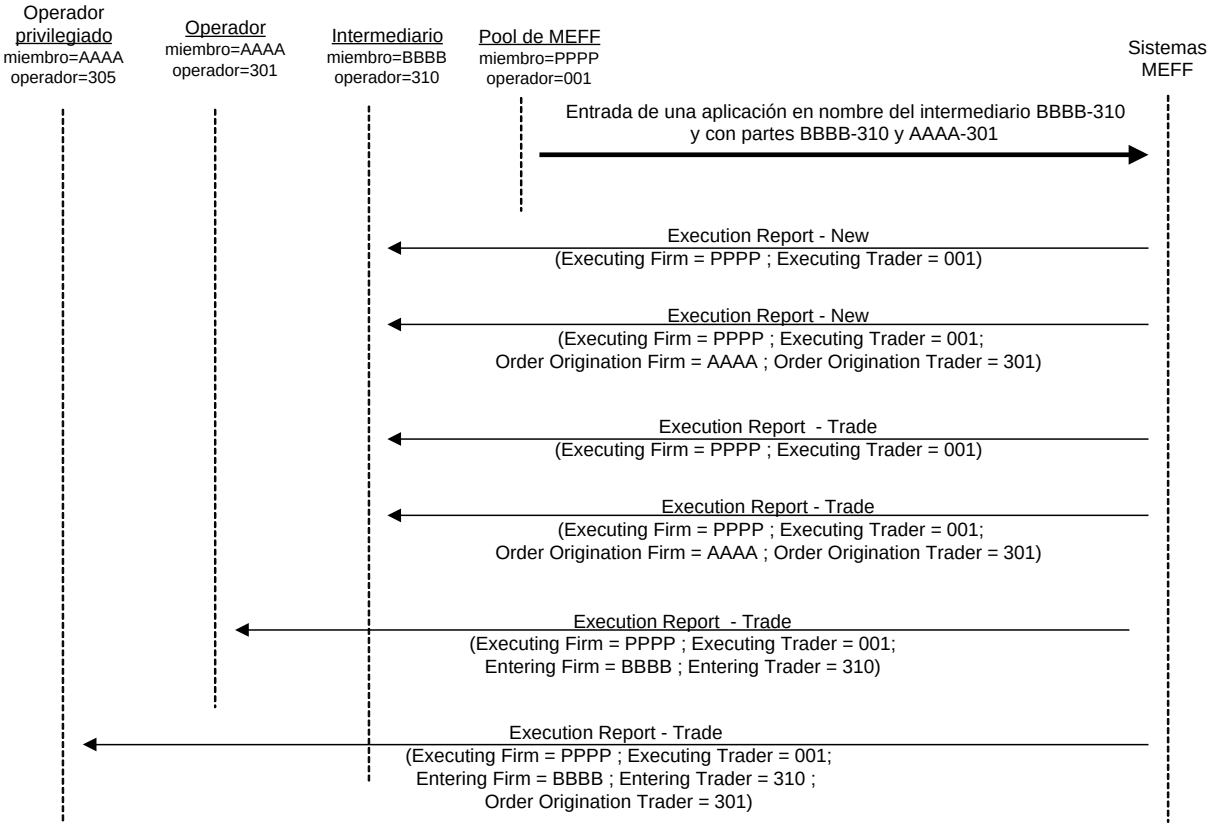
  Cuando se especifica este valor, el campo PartyID se corresponde con la identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro (Investment Decision within Firm).

  El siguiente valor está reservado y tiene un significado especial: 0 (Sin decisor dentro de la empresa). Ver documento "Guidelines. Transaction reporting, order record keeping and clock synchronization under MiFID II" publicado por ESMA el 10 octubre de 2016.

A continuación se presenta un diagrama de flujos con un ejemplo de uso del bloque Parties en una actuación por parte de Supervisión de MEFF sobre una orden del operador 301 del miembro AAAA. En este mismo ejemplo se ha considerado que el operador 305 está configurado como operador privilegiado por lo que también recibe información de la operativa del operador 301 (véase 3.9 para más información sobre el operador privilegiado).



A continuación se presenta un diagrama de flujos con un ejemplo de uso del bloque Parties en la entrada por parte de Supervisión de MEFF de una aplicación. En dicha aplicación el operador 310 del miembro BBBB actúa como intermediario y como una de las partes, mientras que el operador 301 del miembro AAAA actúa como la otra parte. En este mismo ejemplo se ha considerado que el operador 305 del miembro AAAA está configurado como operador privilegiado por lo que también recibe información de la operativa del operador 301 del mismo miembro (véase 3.9 para más información sobre el operador privilegiado).



4.4 Bloque Instrument

En las peticiones relacionadas con cancelaciones masivas de órdenes o quotes, el cliente FIX puede especificar criterios de selección de contratos. En estos casos, sólo se cancelarán órdenes y quotes de contratos que cumplan estos criterios. Los posibles criterios de selección incluye campos del bloque Instrument.

En la siguiente tabla se indican cuáles son los campos aceptados por MEFF y el tipo de petición en que pueden intervenir.

CAMPO	SIGNIFICADO
SecurityType [167]	Tipo de producto
SecurityID [48]	Activo Subyacente del contrato MEFF
MaturityMonthYear [200]	Vencimiento del contrato
Symbol [55]	Código de contrato MEFF

En los siguientes subapartados se explica detalladamente el uso de estos campos.

4.4.1 SecurityType [167]

Este código identifica el tipo de producto (ver tabla 6 documento "BMEGate Codification Tables"). Sólo en mensajes enviados por HF MEFFGate. No se permite en mensajes enviados por el cliente FIX.

4.4.2 Activo subyacente (campo SecurityID [48])

Este código identifica el activo subyacente de un contrato (ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables").

4.4.3 Vencimiento (campo MaturityMonthYear [200])

Para los contratos con vencimientos estándar, indica el mes y año de vencimiento de un contrato. En este caso, el formato para este campo es YYYYMM (p.ej. 201312).

Para los contratos con vencimientos no estándar, indica la fecha de vencimiento de un contrato. En este caso, el formato para este campo es YYYYMMDD (p.ej. 20131219).

Para contratos con vencimiento semanal estándar, el formato posible de este campo es YYYYMMwW (p.ej. 201312w2)

4.4.4 Código de contrato (campo Symbol [55]) o usando la combinación SecurityType [167] + PutOrCall [201] + SettlMethod [1193] + ExerciseStyle [1194] + EventText [868] cuando EventType [865] = 134 + SecurityID [48] + MaturityDate [541] + ContractMultiplier [231] + StrikePrice [202]

Éste es el más selectivo de los criterios, ya que refiere a un contrato específico. El sistema permite un código de hasta 22 caracteres. Cuando no se desee especificar un contrato concreto y usar el resto de criterios, este campo debe cumplimentarse con el valor "[N/A]", tal y como se indica en las especificaciones del estándar FIX.

Para identificar un contrato no estándar (flexible) que aún no existe en el Sistema, se debe usar el campo FlexibleIndicator y la siguiente combinación en la funcionalidad de aplicaciones: SecurityType [167] + PutOrCall [201] + SettlMethod [1193] + ExerciseStyle [1194] + EventText [868] cuando EventType [865] = 134 + SecurityID [48] + MaturityDate [541] + ContractMultiplier [231] + StrikePrice [202], con Symbol [55] = [N/A]. En este caso MEFFGate FIX asignará un código siguiendo los criterios establecidos y cumplimentará estos campos en todos los mensajes asociados (Trade Capture Report y Trade Capture Report Ack). Para el resto de situaciones se identifica el contrato de la misma forma que siempre, utilizando el campo Symbol [55].

4.4.5 Combinación de criterios de selección

Cuando se combinan varios criterios de selección, sólo se consideran seleccionados los contratos que cumplen todos los requerimientos. Cuando no se especifica un campo de selección se entiende que no se desea usar este criterio y ningún contrato es descartado por el mismo.

En la siguiente tabla se presentan algunos ejemplos de selección para el grupo de contratos financiero de MEFF:

SecurityType [167]	SecurityID [48]	MaturityMonthYear [200]	Symbol [55]	Significado
F	FIE	(omitido)	[N/A]	Todos los futuros sobre el índice IBEX
F	BBVA	(omitido)	[N/A]	Todos los futuros sobre BBVA con entrega física
(omitido)	FIE	201203	[N/A]	Todos los contratos con el índice IBEX como subyacente, con vencimiento marzo de 2012
O	(omitido)	201206	[N/A]	Todas las opciones con vencimiento junio de 2012
R	TEF	(omitido)	[N/A]	Todos los contratos time-spread que tienen a Telefónica como subyacente
(omitido)	(omitido)	(omitido)	<contrato específico>	El contrato especificado
(omitido)	(omitido)	(omitido)	[N/A]	Todos los contratos
X	(cualquiera)	(cualquiera)	(cualquiera)	**Selección errónea**

4.5 Tipos de dato MultipleCharValue y SeqNum

Tal como especifica el estándar FIX, el tipo de dato MultipleCharValue es un campo que contiene uno o más valores de tipo Char separados por un espacio (por ejemplo: “18=C o”).

El tipo de dato SeqNum representa un campo int con valores positivos. La aplicación cliente debe estar preparada para recibir valores superiores a 2^{31}.

4.6 Formato en que se desea recibir las horas

El Sistema permite que, para todos los campos donde figure la hora, el usuario decida si la desea en formato UTC (de acuerdo con el estándar FIX), o la hora oficial del mercado.

Para ello se utiliza el campo de usuario LocalMktTimestamp [21501] en el mensaje Logon.

Cuando se utilice este campo, con valor LocalMktTimestamp [21501] = "Y", HF MEFFGate divulgará la hora oficial del mercado (con una resolución máxima de microsegundos).

Si no se utiliza este campo (o LocalMktTimestamp [21501] = "N"), HF MEFFGate divulgará la hora en formato UTC (con una resolución máxima de microsegundos).

4.7 Suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request

El Sistema permite establecer una suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request, Market Data Snapshot Full Refresh e Indication of Interest. Para ello, se utiliza el campo de usuario AutoSubscriptionsID [21502] (mensaje Logon).

Cuando se utilice este campo, es decir cuando AutoSubscriptionsID [21502] esté informado, HF MEFFGate divulgará los mensajes Trading Session Status, Security List, Security Status y Market Data Snapshot Full Resfresh en el momento de establecerse el Logon, siempre y cuando no se hayan informado los campos ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181].

Debe tenerse en cuenta que la información suministrada en el mensaje Market Data Snapshot Full Resfresh se suministra, para cada contrato, la información de: Precio de apertura, Precio de cierre, Precio máximo, Precio mínimo, Precio medio, Número de títulos negociados y Precio de cierre de la sesión anterior. En otras palabras, es como si se hiciera una suscripción mediante un Market Data Request limitada a MDEntryType = 4 (Opening Price), 6 (Settlement Price), 7 (Trading Session High Price), 8 (Trading Session Low Price), 9 (Trading Session VWAP Price), B (Trade Volume) y M (Prior Settlement Price).

En caso de sincronización utilizando los campos ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181], la aplicación cliente sólo recibirá las actualizaciones de los mensajes Trading Session Status, Security List Update Report y Security Status a partir del momento indicado.

Los identificadores TradSesReqID [335] (Trading Session Status), SecurityReqID [320] (Security List y Security List Update Report), SecurityStatusReq [324] (Security Status) y MDReqID [262] (Market Data Snapshot Full Resfresh) contendrán el valor informado en AutoSubscriptionsID [21502].

Si no se utiliza este campo, HF MEFFGate asumirá el comportamiento clásico.

5 Mensajes Genéricos del Nivel de Aplicación

5.1 Introducción

En este capítulo se presentan algunos mensajes del nivel de aplicación destinados a cubrir tres funcionalidades: el control del estado de la comunicación, el cambio de password de conexión al HF MEFFGate y el rechazo de mensajes por parte de HF MEFFGate.

5.2 Estado de la comunicación

HF MEFFGate incluye un mecanismo para informar a la aplicación cliente sobre el estado de la comunicación entre el propio HF MEFFGate y los sistemas centrales. Esta funcionalidad se implementa mediante los mensajes Network Status de FIX.

HF MEFFGate siempre enviará mensajes Network Counterparty System Response informando de los cambios de estado entre HF Gate y los sistemas centrales (se haya o no suscrito el cliente a los mismos).

Para saber cuándo la conexión FIX está en línea y, por tanto, poder saber los mensajes de respuesta por los sistemas centrales, hay que analizar el tag StatusValue [928] del mensaje Network CounterParty System Status Response ("BD") que debe ser igual a 1 (Connected). Al principio de la conexión este valor estará a 4 (In Process) y permanecerá en este valor hasta que el HF MEFFGate haya procesado todos los mensajes de inicialización, en cuyo momento pasará a valer 1 (Connected). El estado 2 (Not connected – down expected up) corresponde normalmente a un corte de comunicaciones en algún punto entre el HF MEFFGate y el host. Finalmente, el estado 3 (Not connected – down expected down) corresponde normalmente a que se ha cerrado la comunicación con los sistemas centrales debido al fin de sesión.

5.3 Cambio de password de conexión al HF MEFFGate

Mediante esta funcionalidad se permite que la aplicación cliente cambie su password de conexión al HF MEFFGate.

La nueva password es válida para todas las futuras sesiones de comunicaciones que se establezcan.

5.4 Rechazo de mensajes de aplicación

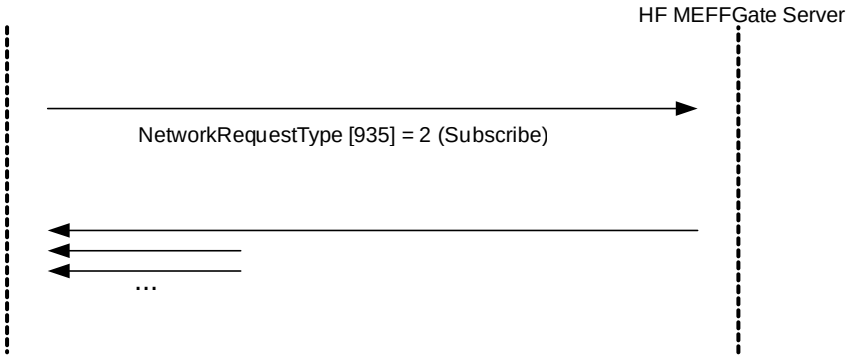
Cuando HF MEFFGate recibe un mensaje soportado y sintácticamente correcto, en una situación no soportada, y no existe un mensaje específico de rechazo, se usa el mensaje genérico Business Message Reject. En particular es usado para el rechazo del mensaje Network Counterparty System Status Request.

5.5 Lista de mensajes

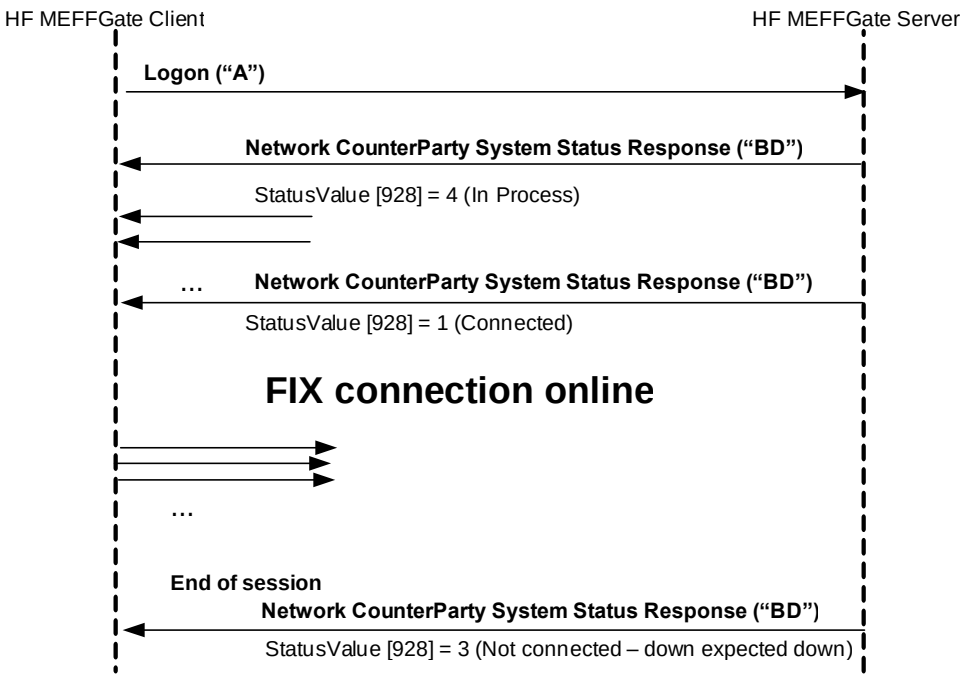
Mensaje	Descripción
Network Counterparty System Status Request (Msg Type = BC)	Solicitud del estado de conexión entre HF MEFFGate y los sistemas centrales
Network Counterparty System Status Response (Msg Type = BD)	Informe del estado de conexión entre HF MEFFGate y los sistemas centrales
User Request (Msg Type = BE)	Solicitud de cambio de la password de conexión entre la aplicación cliente y HF MEFFGate
User Response (Msg Type = BF)	Informe del estado de la solicitud de cambio de password
Business Message Reject (MsgType = j)	Rechazo de mensaje a nivel de aplicación (usado en caso de que no exista un mensaje específico)

5.6 Flujo de mensajes

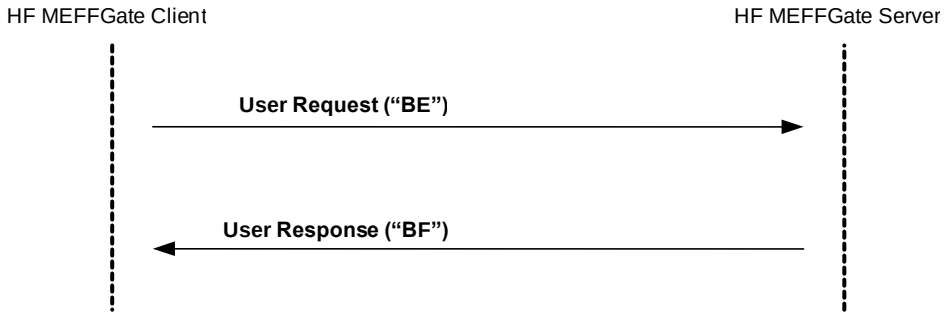
Suscripción al estado de la conexión



Envío de mensajes Network Counterparty System Response informando de los cambios de estado sin que el cliente se haya suscrito a los mismos



Cambio de password de conexión al HF MEFFGate



5.7Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

En el mensaje User Request, los campos Password [554] y NewPassword [925] fields han pasado a ser requeridos.

5.8 Definición de mensajes

5.8.1 Network Counterparty System Status Request (Msg Type = BC)

Mensaje enviado por la aplicación cliente para solicitar información sobre el estado de conexión entre HF MEFFGate y los sistemas centrales de MEFF.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = BC		
935	NetworkRequestType	S	2 = Subscribe	Int	
933	NetworkRequestID	S		String(10)	Identificador del mensaje
	Standard Trailer	S			

5.8.2 Network Counterparty System Status Response (Msg Type = BD)

Mensaje enviado por HF MEFFGate como respuesta a un mensaje Network Counterparty System Status Request Message.

Contiene información acerca del estado de la conexión de HF MEFFGate con los sistemas centrales de MEFF.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = BD		
937	NetworkStatusResponseType	S	1 = Full	Int	
933	NetworkRequestID	S		String	Identificador del mensaje Network Counterparty System Status Request al que se está respondiendo
932	NetworkResponseID	S		String	Identificador único del mensaje
936	NoCompIDs	S	1	NumInGroup	
→930	RefCompID	N		String	Contiene el mismo valor que el campo Sender-CompID de la cabecera (véase 3.3) Este campo siempre está presente en el mensaje
→931	RefSubID	N	Para más detalle sobre los códigos de grupo de contratos, ver tabla 1 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Contiene el mismo valor que el campo SenderSubID de la cabecera (véase 3.3) Este campo siempre está presente en el mensaje
→928	StatusValue	N	1 = Connected 2 = Not connected – down expected up 3 = Not connected – down expected down 4 = In Process	Int	Estado de la conexión Este campo siempre está presente en el mensaje
→929	StatusText	N		String	Información adicional
	Standard Trailer	S			

5.8.3 User Request (Msg Type = BE)

Mensaje enviado por el cliente para modificar su password de conexión al HF MEFFGate

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = BE		
923	UserRequestID	S		String (10)	Identificador único para cada mensaje User Request
924	UserRequestType	S	3 = Change Password For User	Int	
553	Username	S		String	Identificador de usuario asignado por MEFF. Actualmente está formado por la combinación de código de miembro y de operador
554	Password	S*		String (10)	Password anterior
925	NewPassword	S*		String (10)	Nueva Password
	Standard Trailer	S			

5.8.4 User Response (Msg Type = BF)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje User Request.

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = BF		
923	UserRequestID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje User Request
553	Username	S		String	Identificador de usuario
926	UserStatus	N	5 = Password Changed 6 = Other	Int	Estado de la petición del mensaje User Request. En caso de rechazo (valor 6), el campo UserStatusText contiene un texto explicativo
927	UserStatusText	N		String	Cuando UserStatus = 6, contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

5.8.5 Business Message Reject (MsgType = j)

Mensaje enviado por HF MEFFGate cuando recibe un mensaje soportado y sintácticamente correcto en una situación no soportada, para la que no existe un mensaje de rechazo específico. En particular es usado para el rechazo del mensaje Network Counterparty System Status Request

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = j		
45	RefSeqNum	N		SeqNum	Cuando esté presente, indica MsgSeqNum del mensaje rechazado. Si valor cero, no tener en cuenta este campo.
372	RefMsgType	S	.	String	MsgType del mensaje rechazado
379	BusinessRejectRefID	N		String	Identificador opcional del mensaje rechazado
380	BusinessRejectReason	S	0 = Other 3 = Unsupported Message Type	Int	Motivo de rechazo
58	Text	N		String	Texto explicativo
	Standard Trailer	S			

6 Indications of Interest - Petición de Interés

6.1 Introducción

La funcionalidad de petición de interés (Indication of Interest) permite a los clientes de HF MEFFGate entrar y recibir información sobre las peticiones de interés entradas previamente desde el propio miembro o a través de Servicios de Mercado a petición de algún miembro.

6.2 Descripción

Cuando un operador desea mostrar interés en que se coticen precios en el libro de órdenes de un contrato, utilizará el mensaje Indication of Interest.

Sólo se permite una petición de interés por contrato para cada conexión cliente a HF MEFFGate.

Si se quiere modificar una petición de interés sobre un determinado contrato se debe cancelar previamente la petición existente y enviar posteriormente la nueva petición.

Para cancelar una petición de interés se enviará un mensaje Indication of Interest con IOITransType[28]=C (Cancel).

El Sistema cancela automáticamente las peticiones de interés pasado un cierto tiempo.

En el feed público, una vez se ha producido la petición de interés, HF MEFFGate informa de esta situación mediante un mensaje Indication of Interest (ver interfaz pública del HF MEFFGate para más detalles). Cada mensaje se refiere a un único contrato e indica el volumen acumulado de las diferentes peticiones de interés que se han realizado sobre el contrato. Por ello, debe considerarse que cada mensaje sustituye a los mensajes previos sobre el mismo contrato.

Cuando un operador solicita la cancelación de la petición de interés, los clientes son informados con el volumen restante. Si no queda volumen, los clientes reciben un mensaje con volumen cero.

Todas las peticiones de interés quedan canceladas al final de la sesión de negociación.

6.3 Lista de mensajes

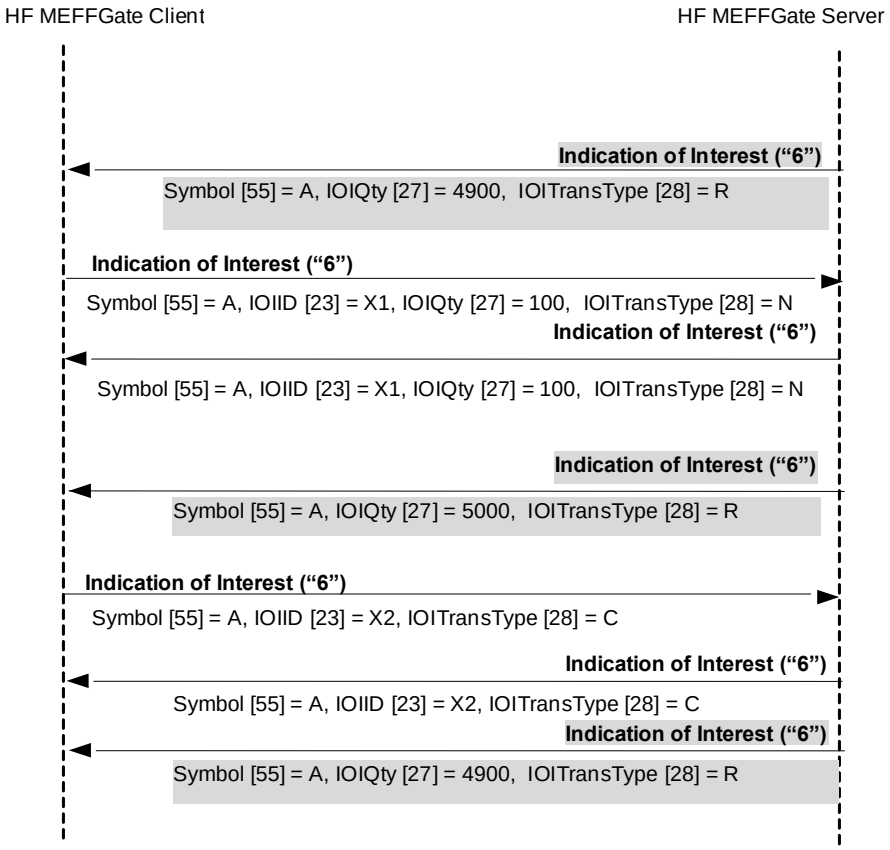
Mensaje	Descripción
Indication of Interest enviado a HF MEFFGate (Msg Type = 6)	Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para solicitar o cancelar una petición de interés sobre un contrato en concreto
Business Message Reject (MsgType = j)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para rechazar un mensaje Indication of Interest
Indication of Interest enviado por HF MEFFGate (Msg Type = 6)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para responder a una petición de interés sobre un contrato

6.4 Flujo de mensajes

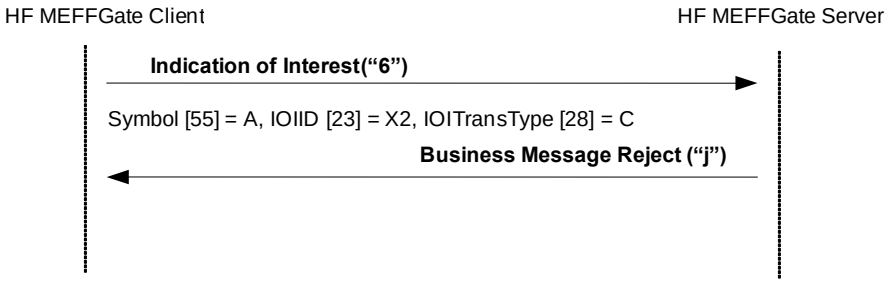
Envío de una petición de interés correcta y posterior cancelación de la misma

(En este ejemplo, con fines ilustrativos, se muestran los mensajes públicos sombreados en gris. Estos mensajes pueden ser recibidos desde la interfaz pública del HF MEFFGate).

El cliente envía una petición de interés de 100x sobre el contrato A (había 4900x previos). Una vez aceptada la petición, el cliente recibe un mensaje Indication of Interest (IOI) privado, indicándole que se le han aceptado los 100x y otro mensaje IOI público, con el volumen acumulado de petición de interés sobre este contrato (5000x). A continuación se desea retirar la petición de interés anterior. Una vez aceptada la petición se divulga el volumen acumulado restante de petición de interés sobre el contrato A (4900x):



Envío de una petición de interés rechazada por HF MEFFGate



6.5Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

No se han realizado acotaciones ni adaptaciones en los mensajes incluidos en este capítulo

6.6 Definición de mensajes

6.6.1 Indication of Interest enviado a HF MEFFGate (Msg Type = 6)

Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para solicitar o cancelar una petición de interés sobre un contrato en concreto. Sólo se permite enviar una petición en el mismo mensaje.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 6		
23	IOIID	S		String	Identificador del mensaje
28	IOITransType	S	N = New C = Cancel	Char	N = Nueva Petición C = Cancelación de la petición
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código de contrato asociado a la petición de interés
	End <Instrument>				
54	Side	S	7 = Undisclosed	Char	Las peticiones de interés sólo definen el contrato y el volumen pero no si es de compra o venta
27	IOIQty	S	0 – 99999999, integer numbers only.	String	Volumen de la petición enviado por el operador. Ignorado si IOTransType [28] = C
	Standard Trailer	S			

6.6.2 Indication of Interest enviado por HF MEFFGate (Msg Type = 6)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para contestar a la petición de interés.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 6		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
23	IOIID	S		String	Identificador enviado por el cliente, QuoteReqID [131], en el mensaje Quote Request
28	IOITransType	S	N = New C = Cancel	Char	N = Nueva Petición C = Cancelación de la petición
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código de contrato asociado a la petición de interés
48	SecurityID	N		String(12)	Código ISIN del valor
22	SecurityIDSource	N	4 = ISIN Number	String	
	End <Instrument>				
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code	Char	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID.
	End <Parties>				
54	Side	S	7 = Undisclosed	Char	Las peticiones de interés sólo definen el contrato y el volumen pero no si es de compra o venta
27	IOIQty	S	0 – 1000000000, integer numbers only.	String	Volumen de la petición enviado por el operador. Contiene 0 si IOTransType [28] = C (Cancel)
60	TransactTime	N		UTCTimeStamp	Hora del suceso
	Standard Trailer	S			

7 Gestión de órdenes e información de operaciones

7.1 Introducción

La funcionalidad de gestión de órdenes agrupa varias funciones. Desde el punto de vista del cliente FIX, éstas son las siguientes:

- Entrada de órdenes
- Modificación de órdenes
- Cancelación de órdenes
- Cancelación masiva de órdenes
- Recepción de notificación de ejecución de órdenes e información sobre operaciones

Cada una de estas funciones se trata en un apartado separado dentro de este capítulo. Para cada función se describe el método de uso, la lista de mensajes relacionados, los flujos de mensajes y las adiciones o acotaciones aplicadas en esta implementación. Al final del capítulo se presenta la descripción detallada de todos los mensajes incluidos en este capítulo.

Todo lo descrito en este capítulo, es válido tanto para contratos simples, como time-spreads, ya que las órdenes de time-spreads se realizan refiriendo a un contrato previamente definido (no a los contratos que lo componen).

7.2 Gestión de órdenes en nombre de otro operador

HF MEFFGate ofrece la posibilidad, desde una conexión multi-trader, de entrar y gestionar órdenes para otros operadores del propio Miembro.

7.3 Entrada de órdenes

7.3.1 Descripción

El cliente FIX usa esta funcionalidad para solicitar el alta de órdenes en el sistema de negociación.

Una vez una orden ha sido aceptada, puede ser modificada, cancelada o ejecutada. Estos temas son tratados en detalle en otros apartados de este mismo capítulo.

En el sistema de negociación de MEFF cada orden está asociada a una cuenta. El cliente FIX normalmente informa de la cuenta en campo Account. Si al entrar una nueva orden no se especifica la cuenta, la orden se asigna a la cuenta diaria. Si un cliente no tiene definida una cuenta diaria, una orden que no especifique la cuenta es rechazada. La cuenta de una orden puede ser modificada durante la vida de la misma tal y como se describe en 7.4.

La referencia de la orden podrá tener hasta 15 caracteres y se introducirá en el campo Text.

Existen varios campos relevantes para la identificación de las órdenes. Para más información consultar el apartado "4.1 - Identificación de órdenes".

7.3.2 Estados de la solicitud de alta de una orden

Una vez la solicitud ha sido enviada a HF MEFFGate, ésta puede ser rechazada directamente por HF MEFFGate o los sistemas centrales, en cuyo caso se recibe un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = 8 (Rejected).

La aplicación cliente puede adoptar un enfoque optimista y enviar modificaciones o cancelaciones sobre una orden antes de recibir el mensaje Execution Report con ExecType [150] = 0 (New).

Una vez que la solicitud ha sido aceptada por el sistema central, la aplicación cliente recibirá un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = 0 (New), momento en el cual puede considerarse que la orden está activa en el mercado.

Si se da alguna situación que haga que la orden sea rechazada por los sistemas centrales, se recibirá el mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = 0 (New), pero en este caso irá seguido de un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = 4 (Cancelled).

Si la orden introducida es de tipo Stop, al producirse el disparo de la misma, HF MEFFGate envía un nuevo mensaje Execution Report con el campo ExecType = L (Triggered) reflejando la situación de la orden después del disparo.

7.3.3 Tipos de órdenes soportados y validez de las órdenes

Al enviar una solicitud de alta de una orden, el tipo de orden se especifica mediante la combinación de los campos OrdType y TimeInForce. Consúltese el apartado 'Tipos de Ordenes de MEFF' para obtener una lista de los tipos de órdenes soportados en MEFF y los correspondientes valores de estos dos campos para cada caso.

Además, en función de los datos especificados en el mensaje Security List, se pueden utilizar las características de volumen oculto de la orden.

7.3.4 Persistencia de la orden en caso de desconexión

En la entrada de la orden se puede establecer si, en caso de desconexión, se quiere que el Sistema Central de MEFF cancele automáticamente el volumen pendiente de la orden o no.

Esta funcionalidad sólo es válida para ciertos tipos de orden, las cuales están detalladas en el apartado 'Tipos de Ordenes de MEFF'. Esta funcionalidad no está permitida en una entrada desde un usuario privilegiado.

Cuando una orden se cancela automáticamente por cualquier tipo de desconexión, se envía un Execution Report de cancelación.

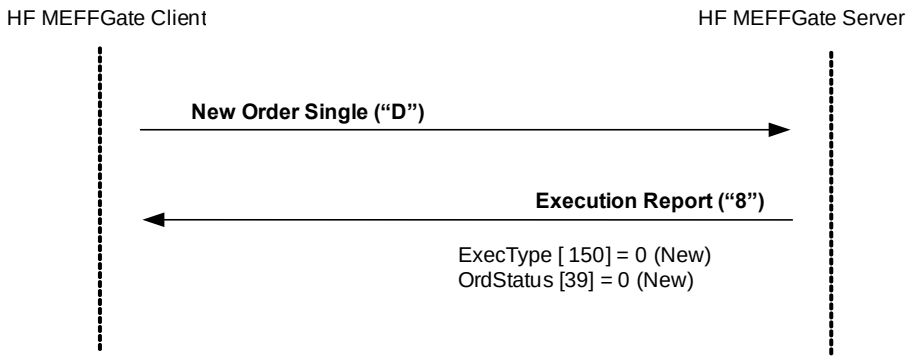
7.3.5 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
New Order - Single (Msg Type = D)	Usado por el cliente para solicitar el alta de una orden
Execution Report (Msg Type = 8)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar el alta de la orden

7.3.6 Flujo de mensajes

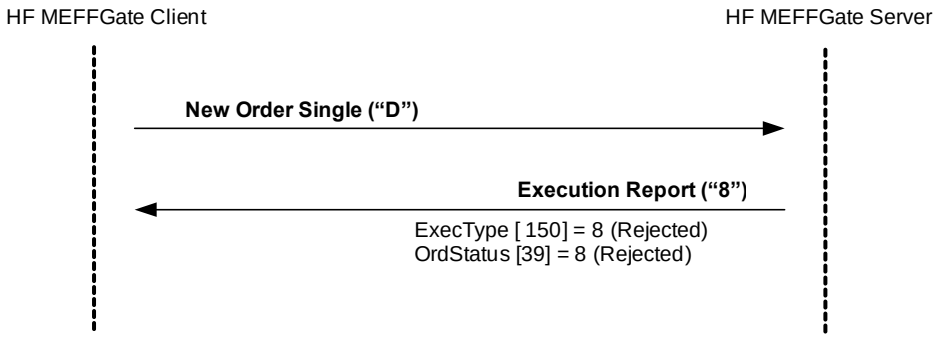
En los siguientes diagramas, los valores que aparecen después de "Execution Report" corresponden a los campos ExecType [150] y OrdStatus [39], respectivamente.

Entrada de nueva orden aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales

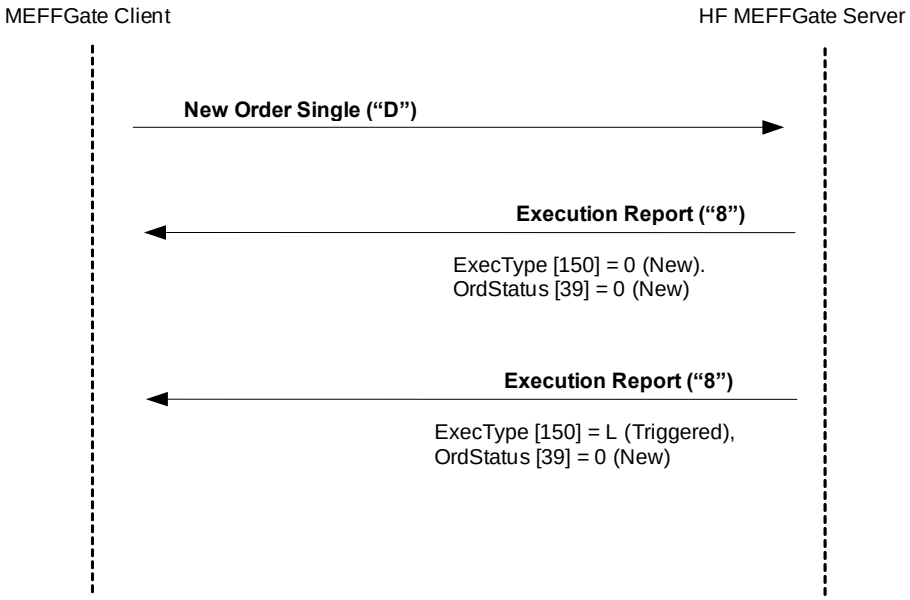


Entrada de nueva orden rechazada por HF MEFFGate o los servicios centrales

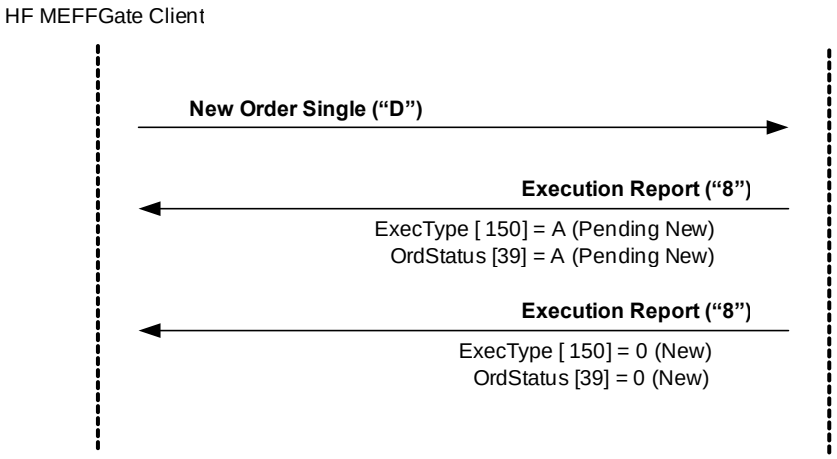
Cuando un mensaje de nueva orden es rechazado directamente por HF MEFFGate, el cliente recibe un mensaje Execution Report con ExecType [150] = 8 (Rejected). El valor de OrdStatus [39] es 8 (Rejected) excepto cuando el rechazo se produce por ClOrdID duplicado, en cuyo caso se informa del estado de la orden correspondiente a ese ClOrdID.



Entrada de una orden stop y disparo de la misma.



ReceivePendings [5678] (Logon) = Y: Entrada de nueva orden aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



7.3.7 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje New Order Single, el campo OrderQty [38] ha pasado a ser requerido
- Se han añadido los campos FirmAllocText [1732], FirmMnemonic [1729] y AllocText [161] al mensaje Order Single

7.4Modificación de órdenes

7.4.1 Descripción

Una vez una orden ha sido dada de alta y antes de que sea totalmente ejecutada, es posible modificar alguno de sus atributos.

Los atributos modificables de una orden en MEFF son los siguientes:

- Cuenta
- Volumen
- Precio
- Precio de disparo
- Texto (referencia de orden asignada por el cliente)
- Referencia de give-up
- Referencia Interna de give-out
- Mnemotécnico de give-up
- Campos MiFID II:
  - Identificación del cliente (PartyRole [452] con valor 3)
  - Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro (Investment Decision within Firm) (PartyRole [452] con valor 122)
  - Identificación de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro (Execution within Firm) (PartyRole [452] con valor 12)
  - DEA order flag (OrderOrigination [1724])
  - Liquidity provision flag (OrderAttributeType [2594] = 2 + OrderAttributeValue [2595] = "Y")
  - Trading capacity (LastCapacity [29])
  - Self-execution prevention (SelfMatchPreventionID [2362])

Las modificaciones en cualquiera de estos campos no afectan al volumen que se haya podido ejecutar previamente.

La solicitud de modificación se realiza con el mensaje Order Cancel/Replace Request, también llamado Order Modification Request.

En cada mensaje de modificación se debe especificar un campo ClOrdID único, tal y como se hace en el mensaje de entrada de nuevas órdenes. La orden que se desea modificar se identifica mediante el campo OrigClOrdID.

Cuando una solicitud de modificación es aceptada y realizada, la orden pasa a tener como identificador el ClOrdID especificado en el mensaje de solicitud de modificación. A efectos de esta identificación, puede considerarse que una modificación reemplaza la orden previa por una nueva orden.

Como regla general, de acuerdo con el estándar FIX, todos los campos especificados en el mensaje de solicitud de modificación deben contener los valores especificados en la orden original, excepto los campos que se deseen modificar. Cuando un campo no se especifique, implica que será inicializado con su valor por defecto.

Además del campo ClOrdID y los campos con valores a ser modificados, el estándar FIX requiere la presencia de algunos campos redundantes: Symbol (o código ISIN) y Side. Estos campos deben estar presentes en el mensaje de solicitud de modificación con los mismos valores que la orden a modificar. Si existe discrepancia en alguno de estos valores, la solicitud es rechazada con un mensaje Order Cancel Reject con el campo CxlRejReason = 2 (Broker/Exchange Option) y una explicación en el campo Text.

El estándar FIX permite, como funcionalidad opcional, modificar el volumen de una orden completamente ejecutada, generando una reapertura de la orden. Esta funcionalidad no está soportada por MEFF.

Las especificaciones de FIX 5.0, presenta en los apéndices del volumen 4 un conjunto de tablas, que describen los flujos de mensajes y los efectos en el estado de la orden. Al respecto de la modificación las siguientes tablas están soportadas: C.1.a, C.1.b, C.2.a, C.3.a, C.3.b, C.3.c, D.1.a, D.1.b, D.1.c, D.2.a, D.2.b y D.2.d.

La tabla C.1.c no está soportada.

7.4.2 Estados de la solicitud de modificación de una orden

Una vez se ha enviado una solicitud de modificación a HF MEFFGate, ésta puede ser rechazada directamente por HF MEFFGate o los sistemas centrales, en cuyo caso se recibe un mensaje Order Cancel Reject.

Una vez que la solicitud ha sido aceptada por el sistema central, la aplicación cliente recibirá un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = 5 (Replaced), momento en el cual puede considerarse que la modificación ha sido realizada.

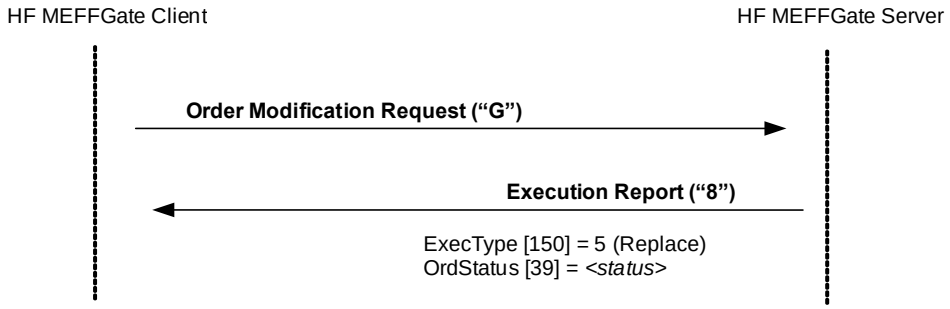
7.4.3 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Order Modification Request (Msg Type = G) (a.k.a. Order Cancel / Replace Request)	Usado por el cliente para solicitar la modificación de una orden
Execution Report (Msg Type = 8)	Enviado por HF MEFFGate para notificar el estado de la solicitud de modificación
Order Cancel Reject (Msg Type = 9)	Enviado por HF MEFFGate para notificar el rechazo de una solicitud de modificación

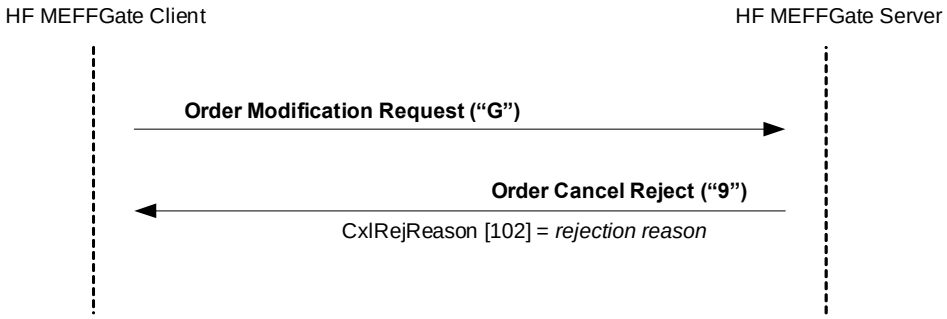
7.4.4 Flujo de mensajes

En los siguientes diagramas, los valores que aparecen después de "Execution Report" corresponden a los campos ExecType [150] y OrdStatus [39], respectivamente. Cuando OrdStatus [39] es mostrado como "<status>" se refiere al estado en que se encuentra la orden, independientemente de cuál sea éste.

Solicitud de modificación aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales

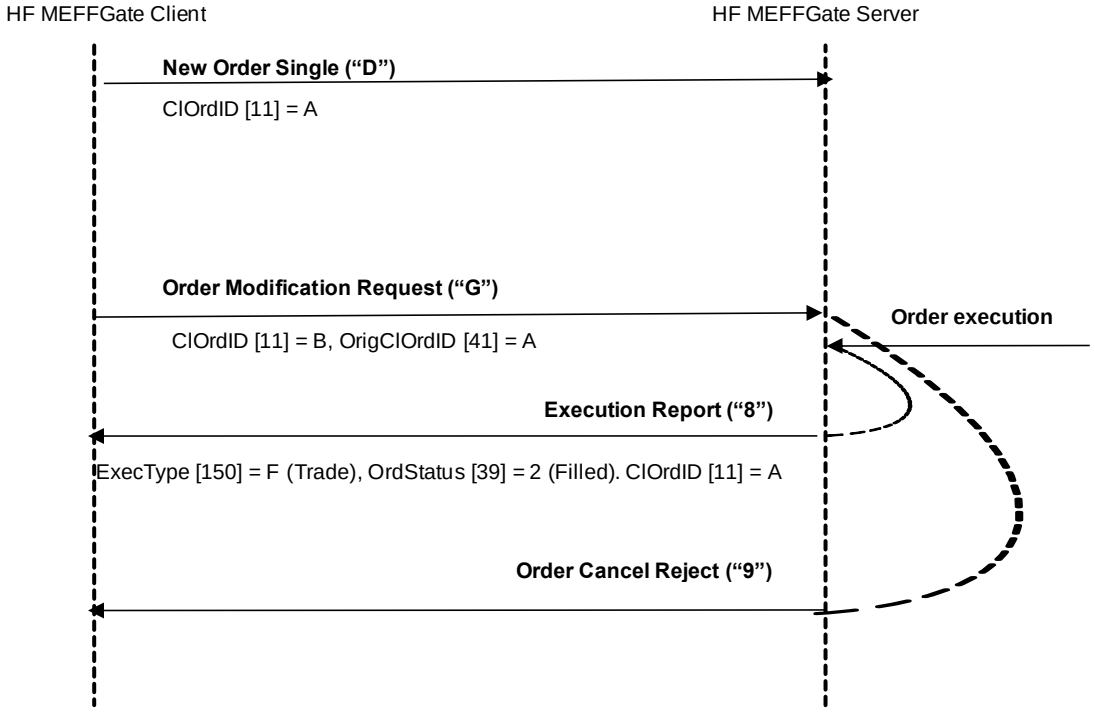


Solicitud de modificación rechazada por HF MEFFGate

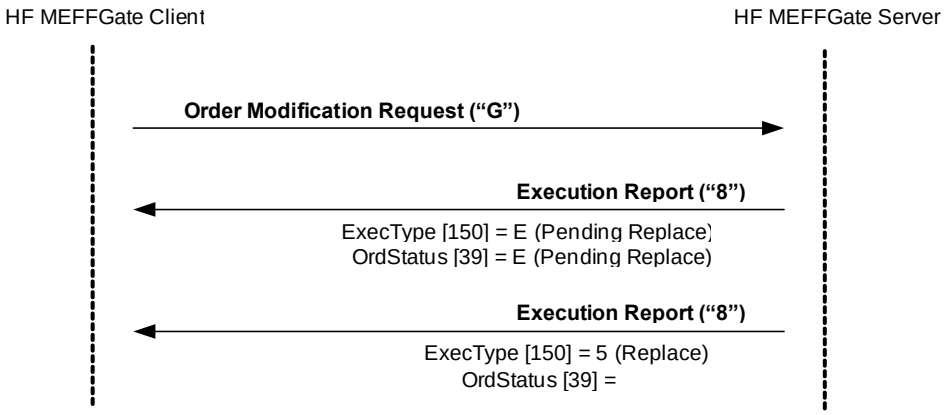


Solicitud de modificación aceptada por HF MEFFGate de una orden ejecutada en el momento de la solicitud

Si la orden a modificar es ejecutada en el intervalo de tiempo que transcurre entre el envío de la solicitud de cancelación y la recepción de la misma, el sistema informará de dicha ejecución con un mensaje Execution Report con ExecType [150] = F (Trade) y OrdStatus [39] = 2 (Filled). Además, se enviará un mensaje Order Cancel Reject (como respuesta al mensaje Order Modification Request) indicando que la solicitud de modificación no ha podido ser tramitada por la ejecución de la orden habida por el camino.



ReceivePendings [5678] (Logon) = Y: Solicitud de modificación aceptada



7.4.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Order Modification Request, el campo OrderQty [38] ha pasado a ser requerido
- Se han añadido los campos FirmAllocText [1732], FirmMnemonic [1729] y AllocText [161] al mensaje Order Modification Request

7.5 Cancelación de órdenes

7.5.1 Descripción

Desde el momento en que una orden es dada de alta en el mercado, puede ser cancelada en cualquier momento. La solicitud de cancelación se realiza con el mensaje Order Cancel Request.

El mensaje Order Cancel Request es usado para solicitar la cancelación de una orden específica. La orden se identifica mediante el campo OrigClOrdID. Además de este campo, el mensaje de cancelación debe especificar un campo ClOrdID único, tal y como se hace en los mensajes de solicitud de alta de nuevas órdenes o de modificación.

El estándar FIX requiere la presencia en este mensaje de algunos campos redundantes: Symbol y Side. Estos campos deben contener los mismos valores que la orden a cancelar. Si existe discrepancia en alguno de estos valores, la solicitud es rechazada con un mensaje Order Cancel Reject con el campo CxlRejReason = 2 (Broker/Exchange Option) y una explicación en el campo Text.

Téngase en cuenta que el cliente puede enviar una cancelación sin tener que esperar la confirmación de los sistemas centrales. En este caso el cliente debe usar el ClOrdID de la solicitud que está pendiente, asumiendo que ésta será aceptada.

7.5.2 Estados de la solicitud de cancelación de una orden

Una vez se ha enviado una solicitud de cancelación a HF MEFFGate, ésta puede ser rechazada directamente por HF MEFFGate o los sistemas centrales, en cuyo caso se recibe un mensaje Order Cancel Reject.

Después de que una solicitud ha sido aceptada por HF MEFFGate y, por tanto, enviada a los sistemas centrales, se producirá una de las siguientes situaciones:

- **Cancelación de la orden**. Cuando la orden es cancelada debido a la solicitud enviada, se recibe un mensaje Execution Report con ExecType [150] = 4 (Cancelled).
- **Cancelación de la orden por Servicios de Mercado**. Si una solicitud de cancelación, sobre la misma orden, enviada por los Servicios de Mercado de MEFF llega antes a los sistemas centrales que la solicitud propia, entonces se recibirá un mensaje Execution Report con ExecType [150] = 4 (Cancelled) proveniente de la actuación de un tercero, en la que no habrá ninguna respuesta particular a la solicitud propia. Además, se recibirá un mensaje Order Cancel Reject (como respuesta al mensaje Order Cancel Request) indicando que la solicitud de cancelación no ha podido ser tramitada porque previamente la orden ha sido totalmente ejecutada.
- **Ejecución de la orden**. Si la orden a cancelar es ejecutada en el intervalo de tiempo que transcurre entre el envío de la solicitud de cancelación y la recepción de la misma, el sistema informará de dicha ejecución con un mensaje Execution Report con ExecType [150] = F (Trade) y OrdStatus [39] = 2 (Filled). Además, se recibirá un mensaje Order Cancel Reject (como respuesta al mensaje Order Cancel Request) indicando que la solicitud de cancelación no ha podido ser tramitada porque previamente la orden ha sido totalmente ejecutada.

Cuando una cancelación es aceptada y realizada, a la orden se le asigna como identificador el ClOrdID del mensaje de solicitud de cancelación.

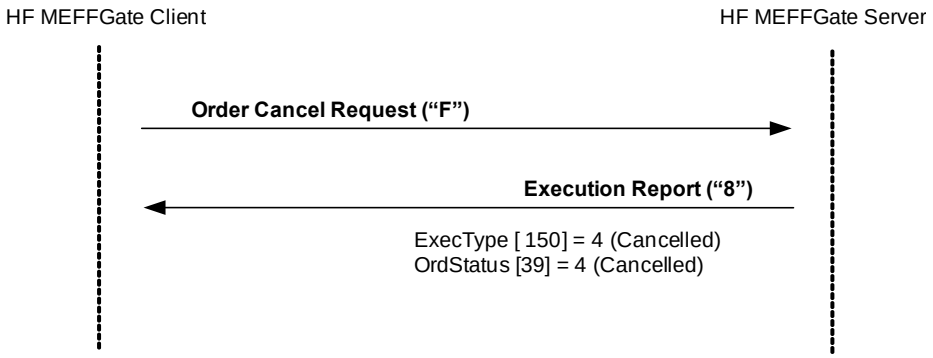
7.5.3 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Order Cancel Request (Msg Type = F)	Usado por el cliente para solicitar la cancelación de una orden
Execution Report (Msg Type = 8)	Enviado por HF MEFFGate para notificar el estado de la cancelación
Order Cancel Reject (Msg Type = 9)	Enviado por HF MEFFGate para notificar el rechazo de la solicitud de cancelación

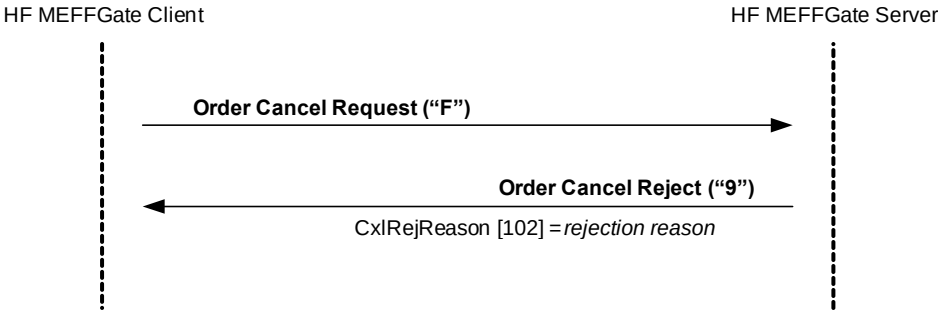
7.5.4 Flujo de mensajes

En los siguientes diagramas, los valores que aparecen después de "Execution Report" corresponden a los campos ExecType [150] y OrdStatus [39], respectivamente. Cuando OrdStatus [39] es mostrado como "<status>" se refiere al estado en que se encuentra la orden, independientemente de cuál sea su valor.

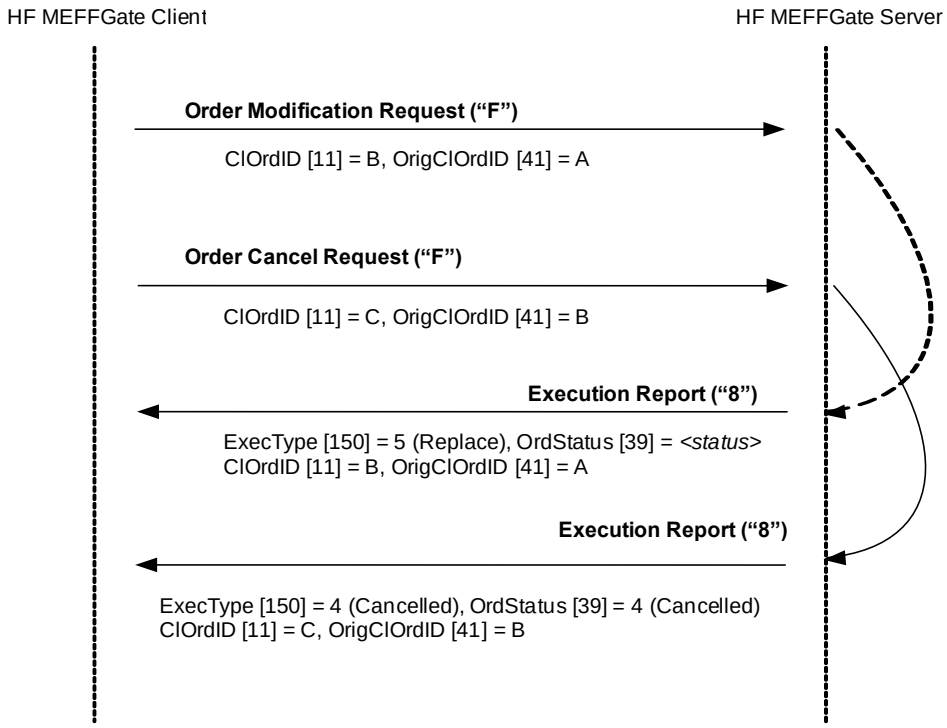
Solicitud de cancelación aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



Solicitud de cancelación rechazada por HF MEFFGate

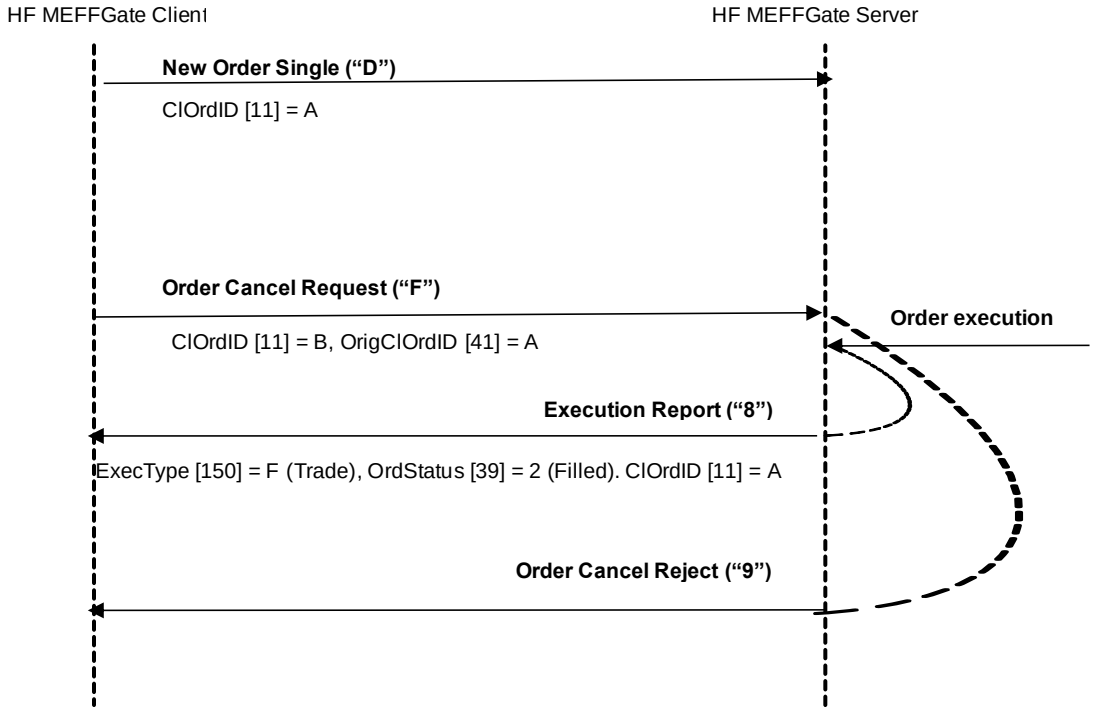


Cancelación de una orden antes de recibir una confirmación de modificación previa

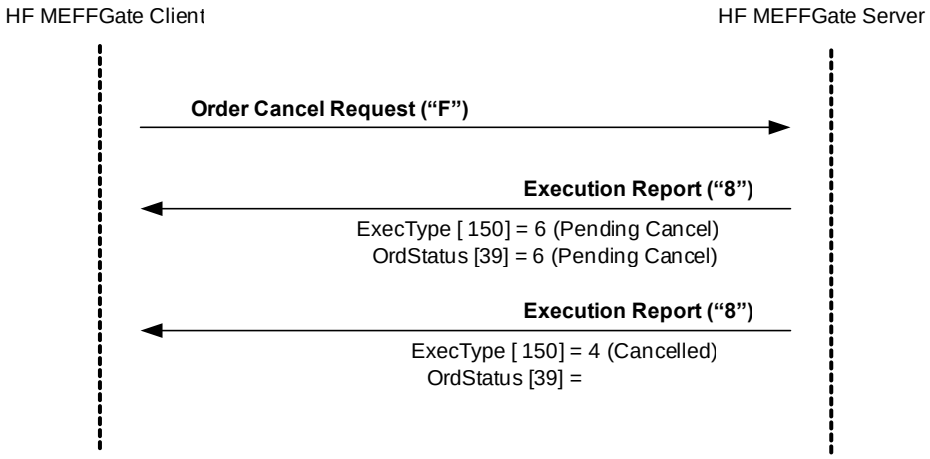


Solicitud de cancelación aceptada por HF MEFFGate de una orden ejecutada en el momento de la solicitud

Si la orden a cancelar es ejecutada en el intervalo de tiempo que transcurre entre el envío de la solicitud de cancelación y la recepción de la misma, el sistema informará de dicha ejecución con un mensaje Execution Report con ExecType [150] = F (Trade) y OrdStatus [39] = 2 (Filled). Además, se recibirá un mensaje Order Cancel Reject (como respuesta al mensaje Order Cancel Request) indicando que la solicitud de cancelación no ha podido ser tramitada porque previamente la orden ha sido totalmente ejecutada.



ReceivePendings [5678] (Logon) = Y: Solicitud de cancelación aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



7.5.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

No se han realizado acotaciones ni adaptaciones en los mensajes incluidos en este capítulo

7.6 Cancelación masiva de órdenes

7.6.1 Descripción

Esta función permite la cancelación de un conjunto de órdenes simultáneamente. Las órdenes a cancelar pueden ser seleccionadas mediante ciertos criterios de selección. Nótese que con este mensaje de cancelación no se van a cancelar los quotes pendientes.

7.6.2 Criterios de selección

Los criterios de selección de órdenes a cancelar que ofrece MEFF (mediante el mensaje Order Mass Cancel Request) son los siguientes:

- **Instrumento**. Permite seleccionar las órdenes asociadas a cierto tipo de instrumento mediante el bloque Instrument, tal y como se describe en 4.4:
  - **Symbol [55]**
  - **SecurityType [167]**
  - **SecurityID [48]**
  - **MaturityMonthYear [200]**
- **Cuenta**. Permite seleccionar las órdenes relacionadas con una cuenta en concreto o un grupo de cuentas. Esta selección se realiza mediante el campo Account. El uso del carácter comodín "?" para la selección múltiple, sólo está permitido en las cinco posiciones a la vez o en las dos últimas posiciones. En el último caso debe ser usado en ambas simultáneamente.
- **Compra/venta**. Permite seleccionar órdenes compradoras y vendedoras

Cuando en una selección se combinan varios criterios, se consideran seleccionadas las órdenes que los cumplen todos.

Cuando no se incluye alguno de los campos de selección, el criterio no es tenido en cuenta para la selección de órdenes. Por tanto, no especificar ningún criterio implica la selección de todas las órdenes.

7.6.3 Estados de la solicitud de cancelación masiva

Tanto si la solicitud de cancelación masiva es aceptada o rechazada, el servidor envía un mensaje Order Mass Cancel Report. Cuando la solicitud es rechazada el campo MassCancelResponse contiene el valor "0". En caso de ser aceptada contiene el valor "7", incluso cuando no hay órdenes que cumplan los criterios de selección.

El mensaje de aceptación no debe ser considerado como una confirmación de la cancelación. Para ello, el servidor envía un mensaje Execution Report por cada una de las órdenes canceladas.

7.6.4 Campo ClOrdID

En los correspondientes mensajes Execution Report en que se notifican las cancelaciones se dispone del campo OrigClOrdID que identifica de forma unívoca a cada una de las órdenes canceladas.

Nótese que, siguiendo el estándar, el campo ClOrdID de estos mensajes contendrá el mismo valor en todos ellos, que se corresponde con el ClOrdID que se asignó a la solicitud en el mensaje Order Mass Cancel Request. Por ello, deberá tenerse en cuenta que a partir de este momento las órdenes canceladas pasan todas a tener el mismo ClOrdID.

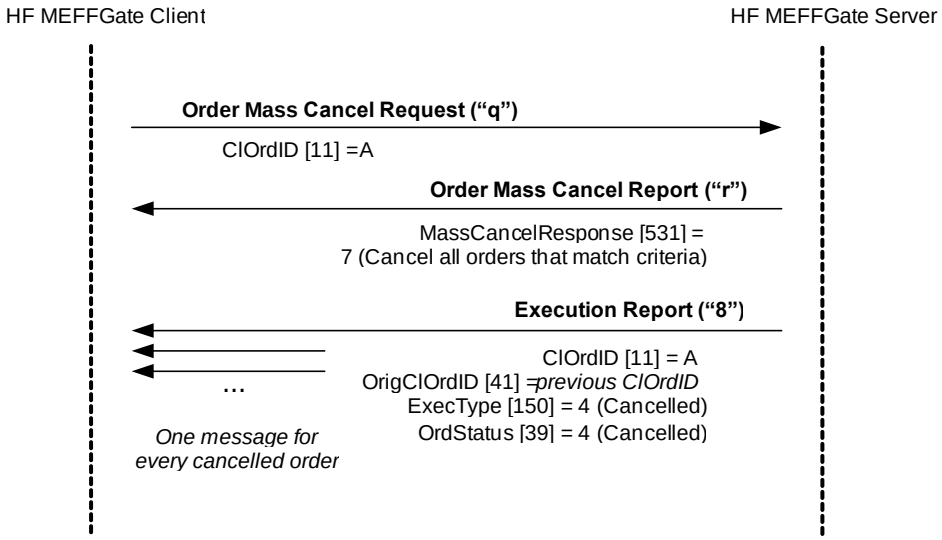
Para más información sobre el campo ClOrdID puede consultarse el apartado 4.1.1.

7.6.5 Lista de mensajes

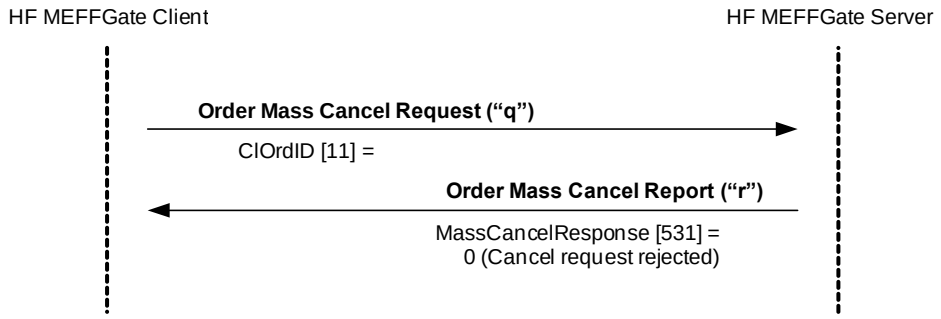
Mensaje	Descripción
Order Mass Cancel Request (Msg Type = q)	Solicitud de cancelación de las órdenes que cumplen los criterios de selección
Order Mass Cancel Report (Msg Type = r)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para confirmar la aceptación o rechazo de la solicitud de cancelación múltiple. No sirve para confirmar que las cancelaciones han sido procesadas
Execution Report (Msg Type = 8)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para notificar cada una de las cancelaciones individuales que se derivan del envío de un mensaje Order Mass Cancel Request

7.6.6 Flujo de mensajes

Solicitud de cancelación masiva de órdenes aceptada



Solicitud de cancelación masiva de órdenes rechazada



7.6.7 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Se ha añadido el campo opcional Account [1] al mensaje Order Mass Cancel Request
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Order Mass Cancel Report

7.7 Notificación de ejecución

7.7.1 Descripción

Cuando una orden es ejecutada total o parcialmente, HF MEFFGate informa de este hecho mediante un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = ”F” (Trade).

Cuando el mensaje Execution Report es usado para notificar una operación, contiene los campos TrdType [828] y TrdSubType [829], donde se especifica el tipo de operación. Ver tabla 4 documento “BMEGate Codification Tables” para obtener una lista de los posibles valores de este campo y su significado.

En general, se recibirá un mensaje Execution Report siempre que una operación quede aceptada por el sistema central, incluyendo todas aquellas que procedan de aplicaciones.

7.7.2 Retrocesión / Corrección de una operación

Cuando una operación es retrocedida o corregida, HF MEFFGate informa de este hecho mediante un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = ”H” (Trade Cancel) o "G" (Trade Correct). En el campo ExecRefID [19] se informa del número de negociación (TrdMatchID) de la operación origen que se retrocede o corrige.

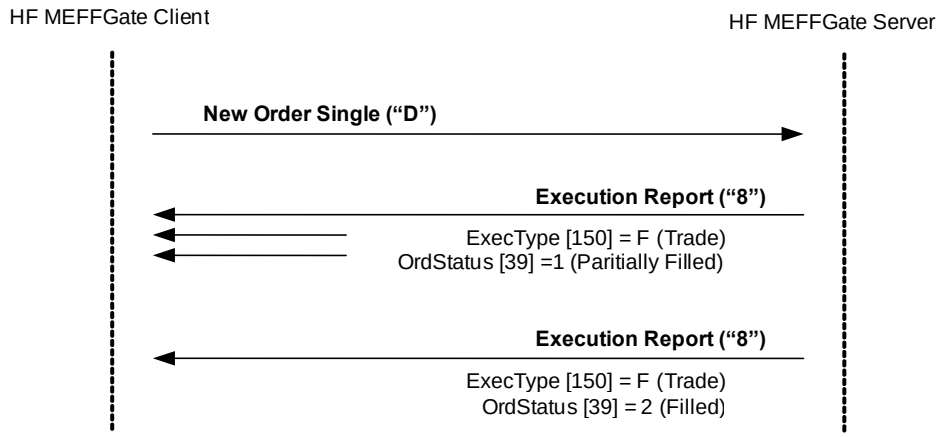
7.7.3 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Execution Report (Msg Type = 8) (ExecType = F)	Enviado por HF MEFFGate para notificar la ejecución total o parcial de una orden

7.7.4 Flujo de mensajes

Notificación de ejecución

El cliente recibe un mensaje Execution Report, por cada ejecución parcial o total de una orden.



7.7.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Se han añadido los campos FirmAllocText [1732], FirmMnemonic [1729], AllocText [161], ClearingInstruction [577], RegulatoryReportType [1934], TradeCondition [277] y MarketID [1301] al mensaje Execution Report

7.8 Solicitud de información de situación de una orden

7.8.1 Descripción

En este apartado se cubren la funcionalidad de consulta de una orden concreta a partir de su ClOrdID

La consulta está limitada a órdenes entradas durante la actual sesión de negociación por el propio operador del Miembro

La respuesta está formada por un único mensaje Execution Report, reflejando el último estado de la orden. Si la consulta es errónea, es rechazada mediante un mensaje Execution Report con ExecType = 8 (Rejected).

El ClOrdID usado deberá coincidir con el último de la orden. La consulta de un ClOrdID que ha sido sustituido, mediante una cancelación o modificación de orden, será rechazada mediante un mensaje Execution Report con ExecType = 8 (Rejected).

A diferencia de la mayoría de los mensajes relacionados con la gestión de órdenes, en el mensaje Order Status Request el campo ClOrdID debe contener el valor de la orden que se está consultando.

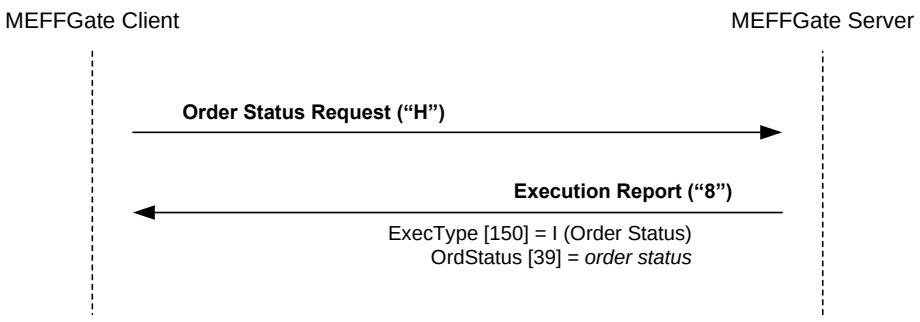
Téngase en cuenta que en la solicitud del estado de una orden, el estándar FIX requiere la presencia de dos campos redundantes: Symbol y Side. Los valores de estos campos deben coincidir con los de la orden original.

7.8.2 Lista de mensajes

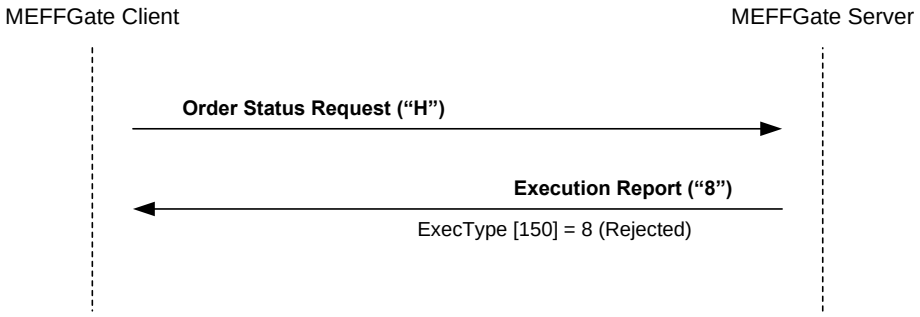
Mensaje	Descripción
Order Status Request (Msg Type = H)	Solicitud del estado de una orden específica
Execution Report (Msg Type = 8)	Información del estado de la orden, o notificación de solicitud errónea

7.8.3 Flujo de mensajes

Solicitud del estado de una orden concreta



Solicitud del estado de una orden desconocida, perteneciente a otra sesión o no entrada por el propio operador del Miembro



7.8.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

En el mensaje Order Status Request, el campo OrdStatusReqID [790] ha pasado a ser requerido

7.9 Definición de mensajes

7.9.1 New Order - Single (Msg Type = D)

Mensaje enviado por el cliente para solicitar la entrada de una orden en el sistema.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = D		
11	ClOrdID	S		String(30)	Identificador único de orden
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→448	PartyID	N	Para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}	String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties Para el Miembro Destino del Give-up (PartyRole [452] = 96) este campo tiene una longitud exacta de 4 caracteres.
→447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs • Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→452	PartyRole	N	3 = Client ID 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 96 = Take-up Trading Firm 122 = Investment Decision within Firm ID	Int	
	End <Parties>				
1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Código de cuenta. Si no está presente se asume la cuenta diaria
	Start <PreAllocGrp>				
78*	NoAllocs	N	1	NumInGroup	Número de destinos. HF MEFFGate sólo acepta un único destino. En este bloque el Miembro que está introduciendo la orden puede dar la información necesaria para que, cuando se efectúe la operación, se inicie automáticamente un give-out hacia el Miembro Destino con la referencia, referencia interna y

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					mnemotécnico que se indique y por todo el volumen de la operación
→ 79*	AllocAccount	N	[N/A]	String	Siempre [N/A] (no informado)
→ 1729*	FirmMnemonic	N		String (10)	Mnemotécnico de Give-out
→ 161*	AllocText	N		String (18)	Referencia de Give-up
→ 1732*	FirmAllocText	N		String (18)	Referencia de Asignación definida por el Miembro Origen para uso interno y que se asocia al mnemotécnico de Give-out. Una misma referencia interna puede estar asociada a más de un mnemotécnico. Puede no estar informada.
	End <PreAllocGrp>				
18	ExecInst	N	n = Not Cancel on connection loss (default) o = Cancel on connection loss	MultipleChar Value (Ver 4.5)	Indica si, en caso de desconexión, se quiere que el sistema central de MEFF cancele automáticamente el volumen pendiente de la orden (“o”) o no (“n” o no informado)
2362	SelfMatchPreventionID	N	Numeric, > 0, <= 999	String	Self-execution prevention
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código de contrato
	End <Instrument>				
54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	
60	TransactTime	S		UTC Timestamp	Hora en que se realiza la solicitud
	Start <OrderQtyData>				
38	OrderQty	S*		Qty	Volumen de la orden
	End <OrderQtyData>				
40	OrdType	S	Ver apartado ‘Tipos de Ordenes de MEFF’	Char	Tipo de orden
44	Price	N		Price	Precio de la orden
99	StopPx	N		Price	Precio de disparo. Requerido si OrdType es 3 ó 4
59	TimeInForce	N	Ver apartado ‘Tipos de Ordenes de MEFF’	Char	Periodo de validez de la orden
58	Text	N		String(15)	Referencia de la orden asignada por el usuario
77	PositionEffect	N	O = Open (default)	Char	Indica si la operación resultante debe abrir o cerrar posición

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			C = Close		
1724	OrderOrigination	N	5 = Order received from a direct access or sponsored access customer	Int	DEA order flag
	Start <OrdAttrib>				
2593	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594	OrderAttributeType	N	2	String	Liquidity provision flag
→2595	OrderAttributeValue	N	Y	String	Liquidity provision flag
	End <OrdAttrib>				
29	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
	Standard Trailer	S			

7.9.2 Order Cancel Request (Msg Type = F)

Mensaje enviado por el cliente para solicitar la cancelación de una orden.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = F		
41	OrigClOrdID	S		String(30)	ClOrdID de la orden a cancelar
11	ClOrdID	S		String(30)	Identificador de la cancelación. Pasa a ser el identificador de la orden cuando la cancelación es procesada
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Debe contener el mismo valor que se especificó en la orden original
	End <Instrument>				
54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	Debe contener el mismo valor que se especificó en la orden original
60	TransactTime	S		UTC Timestamp	Hora en que se realiza la solicitud
	Standard Trailer	S			

7.9.3 Order Modification Request (Msg Type = G)

(Este mensaje también es conocido como Order Cancel/Replace Request)

Mensaje usado para solicitar la modificación de una orden.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = G		
	Start <Parties>				Si no se desea modificar, debe contener la misma información que la orden original
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	Si no se especifica, HF MEFFGate eliminará, si existe, este bloque de información de la orden original. Si se especifica, hay que volver a dar toda la información referente a este bloque (tanto la que se modifica como la que no)
→ 448	PartyID	N	Para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}	String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties Para el Miembro Destino del Give-up (PartyRole [452] = 96) este campo tiene una longitud exacta de 4 caracteres
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs • Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→ 452	PartyRole	N	3 = Client ID 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 96 = Take-up Trading Firm 122 = Investment Decision Maker ID	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID [448]. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs [453].
	End <Parties>				
41	OrigClOrdID	S		String(30)	ClOrdID de la orden a reemplazar
11	ClOrdID	S		String(30)	Identificador de la modificación.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					Pasa a ser el identificador de la orden cuando la modificación es realizada
1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Nuevo código de cuenta. Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original. Si no está presente se asume la cuenta diaria.
	Start <PreAllocGrp>				
78*	NoAllocs	N	1	NumInGroup	Número de destinos. HF MEFFGate sólo acepta un único destino. En este bloque el Miembro que está introduciendo la orden puede dar la información necesaria para que, cuando se efectúe la operación, se inicie automáticamente un give-out hacia el Miembro Destino con la referencia, referencia interna y mnemotécnico que se indique y por todo el volumen de la operación Si no se especifica, HF MEFFGate eliminará, si existe, este bloque de información de la orden original. Si se especifica, hay que volver a dar toda la información referente a este bloque (tanto la que se modifica como la que no)
→ 79*	AllocAccount	N	[N/A]	String	Siempre [N/A] (no informado)
→ 1729*	FirmMnemonic	N		String (10)	Mnemotécnico de Give-out
→ 161*	AllocText	N		String (18)	Referencia de Give-up
→ 1732*	FirmAllocText	N		String (18)	Referencia de Asignación definida por el Miembro Origen para uso interno y que se asocia al mnemotécnico de Give-out. Una misma referencia interna puede estar asociada a más de un mnemotécnico. Puede no estar informada.
	End <PreAllocGrp>				
2362	SelfMatchPreventionID	N	Numeric, > 0, <= 999	String	Self-execution prevention Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Debe contener el mismo valor que la orden original
	End <Instrument>				
54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	Debe contener el mismo valor que la orden original
60	TransactTime	S		UTC Timestamp	Hora en que se realiza la solicitud
	Start <OrderQtyData>				
→38	OrderQty	S*		Qty	Nuevo volumen total deseado (incluido el volumen ya ejecutado). Por ejemplo, si la orden original era de 20 contratos, se ha producido una ejecución parcial por 5 contratos, y se quiere reducir en 1 la orden original, este campo deberá cumplimentarse con el valor 19. Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original.
	End <OrderQtyData>				
40	OrdType	S	Ver apartado 'Tipos de Ordenes de MEFF'	Char	Debe contener el mismo valor que la orden original
44	Price	N		Price	Nuevo precio de la orden. Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original.
99	StopPx	N		Price	Nuevo precio de disparo. Sólo permitido cuando OrdType = 4 Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original.
59	TimeInForce	N	Ver apartado 'Tipos de Ordenes de MEFF'	Char	Debe contener el mismo valor que la orden original
58	Text	N		String(15)	Nueva referencia de la orden asignada por el usuario. Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original. Si no se especifica, HF MEFFGate inicializará este campo a blancos.
1724	OrderOrigination	N	5 = Order	Int	DEA order flag

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			received from a direct access or sponsored access customer		Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original
	Start <OrdAttrib>				
2593	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594	OrderAttributeType	N	2	String	Liquidity provision flag Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original
→2595	OrderAttributeValue	N	Y	String	Liquidity provision flag Si no se desea modificar, debe contener el mismo valor que la orden original
	End <OrdAttrib>				
29	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
	Standard Trailer	S			

7.9.4 Execution Report (Msg Type = 8)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para informar del estado de una orden, incluyendo la ejecución parcial y total de la misma. También usado para rechazar una solicitud inválida relacionada con órdenes.

Todas las operaciones realizadas, tanto procedentes de case de órdenes y quotes, como procedentes de aplicaciones se informan con un Execution Report con el campo ExecType [150] = "F".

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 8		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
37	OrderID	S		String	Identificador único de la orden, asignado por HF MEFFGate o el QuoteID enviado por el cliente. Si ExecType [150] = 8 (Rejected), H (Trade Cancel), G (Trade Correct), E (Pending Replace) ó 6 (Pending Cancel) contiene "NONE"
198	SecondaryOrderID	N		String	Identificador de la orden, asignado por los sistemas centrales de MEFF u otro mercado
527	SecondaryExecID	N		String	Número de historia de la orden, asignado por los sistemas centrales de MEFF u otro mercado. Cada vez que se produce un nuevo suceso en la vida de la orden (modificación, ejecución o cancelación) se asigna un nuevo valor a este campo.
11	ClOrdID	N		String	Identificador único de la orden (ClOrdID) (ver 4.1.1) enviado por el cliente. Sólo presente cuando el mensaje está relacionado con una orden
41	OrigClOrdID	N		String(30)	OrigClOrdID que fue enviado por el cliente. Sólo presente cuando el mensaje relacionado es una solicitud de cancelación o modificación
790	OrdStatusReqID	N		String	Contiene el mismo valor que se especificó en el mensaje Order Status Request relacionado. Sólo está presente si el mensaje relacionado es de este tipo
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
→448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	• Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→452	PartyRole	N	1 = Executing Firm 3 = Client ID 7 = Entering Firm (intermediary) 11 = Order Origination Trader 12 = Executing Trader 13 = Order Origination Firm 36 = Entering Trader (intermediary) 59 = Executing Trader 96 = Take-up Trading Firm 122 = Investment Decision Maker ID	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID.
	End <Parties>				
548	CrossID	N		String	Para aplicaciones contiene el valor del campo SecondaryTradeReportID [818] del mensaje Trade Capture Report Para RFQ contiene el valor del campo QuoteID [117] (Identificador de conversación) del mensaje Quote Response
880	TrdMatchID	N		String	Número de registro de negociación. Identificador de la ejecución parcial o total de la orden, asignado por los sistemas centrales de MEFF u otro mercado Presente si ExecType [150] = “F” (Trade), “H” (Trade Cancel) o "G" (Trade Correct)
17	ExecID	S		String	Identificador único del Execution Report asignado por HF MEFFGate

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
19	ExecRefID	N		String	Número de registro de negociación (TrdMatchID) de la operación que se retrocede o corrige. ~~Presente si ExecType [150] = "H" o "G"~~ En una operación "pata de una estrategia" o de un time-spread contiene el número de registro de negociación de la estrategia.
150	ExecType	S	0 = New 4 = Cancelled 5 = Replace 6 = Pending Cancel 8 = Rejected A = Pending New C = Expired D = Restated E = Pending Replace F = Trade G = Trade Correct H = Trade Cancel I = Order Status L = Triggered	Char	Indica el estado del mensaje relacionado, mientras que OrdStatus [39] informa del estado actual de la orden. En caso de cancelación (valor 4) o rechazo (valor 8), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
39	OrdStatus	S	0 = New 1 = Partially Filled 2 = Filled 4 = Cancelled 6 = Pending Cancel 8 = Rejected A = Pending New E = Pending Replace	Char	Informa del estado actual de la orden
103	OrdRejReason	N	Ver tabla 20	Int	Motivo de rechazo o cancelación.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			documento "BMEGate Codification Tables"		Puede estar presente cuando ExecType [150] = 4 ó 8
1328	RejectText	N		String	Si el campo ExecType [150] = 8 (Rejected) o 4 (Cancelled) contiene un texto explicativo del rechazo o cancelación
378	ExecRestatement Reason	N	1 = Renewal / Restatement	int	Usado conjuntamente con ExecType [150] = D (Restated) para identificar el motivo. Se usa para órdenes con validez GTD al inicio de cada sesión.
828	TrdType	N	Para más detalle sobre los tipos de operación, ver tabla 4 documento "BMEGate Codification Tables"	Int	Tipo de operación. Sólo presente cuando ExecType [150] = "F" (Trade), "H" (Trade Cancel) o "G" (Trade Correct) Este valor es usado conjuntamente con TrdSubType [829]
829	TrdSubType	N	Para más detalle sobre los tipos de operación, ver tabla 4 documento "BMEGate Codification Tables"	Int	Este valor es usado conjuntamente con TrdType [828]
1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Cuenta asociada con la orden
	Start <PreAllocGrp>				
78*	NoAllocs	N		NumInGroup	
→ 79*	AllocAccount	N	[N/A]	String	Siempre [N/A] (no informado)
→ 1729*	FirmMnemonic	N		String (10)	Mnemotécnico de Give-out
→ 161*	AllocText	N		String (18)	Referencia de Give-up
→ 1732*	FirmAllocText	N		String (18)	Referencia de Asignación definida por el Miembro Origen para uso interno y que se asocia al mnemotécnico de Give-out. Una misma referencia interna puede estar asociada a más de un mnemotécnico. Puede no estar informada.
	End <PreAllocGrp>				
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código del contrato asociado con la orden
48	SecurityID	N		String(12)	Código ISIN del valor

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
22	SecurityIDSource	N	4 = ISIN Number	String	
	End <Instrument>				
54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	
	Start <Stipulations>				
232	NoStipulations	N		NumInGroup	
→233	StipulationType	N	MMTL31 = Level 3.1 - Transaction category MMT model PTF = Post-transparency flags RTS24_21	String	
→ 234	StipulationValue	N		String	Si StipulationType [233] = MMTL31 contiene el Level 3.1 - Transaction category MMT model: • Z = Package Trade (excluding Exchange for Physicals) "TPAC" • Y = Exchange for Physicals Trade "XFPH" Si StipulationType [233] = PTF contiene los post-transparency flags de la operación de acuerdo con la directiva MiFID II. Los distintos flags van entre comillas y separados por comas Si StipulationType[233] = RTS24_21: • NEWO – Nueva orden • REME – Reemplazado por iniciativa del destinatario del mensaje • REMA – Sustitución automática por Supervisión de mercado • REMH – Sustitución manual por Supervisión de mercado • CAME – Cancelado por iniciativa del destinatario del mensaje • CAMO – Cancelado por Supervisión • CACP – Cancelado por la contrapartida • REMO – Rechazo • EXPI – Orden expirada • PARF – Ejecución parcial • FILL – Ejecución total • CHME – Change of status at

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					the initiative of the member/participant of the trading venue • CHMO – Change of status due to market operations
	End <Stipulations>				
	Start <OrderQtyData>				
38	OrderQty	S*		Qty	Volumen total de la orden, tal y como se indicó en el mensaje New Order, o en el mensaje de modificación
	End <OrderQtyData>				
40	OrdType	N	Ver apartado 'Tipos de Ordenes de MEFF'	Char	Tipo de orden
44	Price	N		Price	Precio de la orden
99	StopPx	N		Price	Precio de disparo de la orden
15	Currency	N		Currency	Valor del código de divisa (3 caracteres) según ISO 3166
59	TimeInForce	N	Ver apartado 'Tipos de Ordenes de MEFF'	Char	Periodo de validez de la orden
18	ExecInst	N	n = Not Cancel on connection loss o = Cancel on connection loss	MultipleCharValue (Ver 4.5)	Los valores "n" y "o" son utilizados para la persistencia de la orden en caso de desconexión
1057	AggressorIndicator	N	Y = Order initiator is aggressor N = Order initiator is passive	Char	Passive/Aggressive Indicator
1390	TradePublishIndicator	N	1 = Immediate Publication 2 = Non-Immediate Publication	Int	Level 4.1 - Publication Mode / Post-Trade Deferral Reason MMT model (ver también TrdRegPublicationType [2669] + TrdRegPublicationReason [2670])
32	LastQty	N		Qty	Volumen de la operación. Presente si OrdStatus [39] = 1 ó 2
31	LastPx	N		Price	Precio de la operación. Presente si OrdStatus [39] = 1 ó 2
1430	VenueType	N	B = Countinuous Auction "1" Q = Quote Driven Market "2" D = Dark Order Book "3" O = Off Book (including Voice or Messaging	Char	Level 1 - Market Mechanism MMT model

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Trading) "4" A = Periodic Auction "5" N = Request for Quotes "6"		
1301*	MarketID	N	Ver tabla 2 documento “BMEGate Codification Tables”	Exchange	Operating MIC donde se ha realizado la operación de acuerdo con el estándar ISO 10383
1300	MarketSegmentID	N	Ver tabla 2 documento “BMEGate Codification Tables”	String	Segment MIC donde se ha realizado la operación de acuerdo con el estándar ISO 10383
336	TradingSessionID	N	100 = Horario futuros IBEX 102 = Aplicaciones (horario futuros IBEX) 105 = Horario normal 106 = Operaciones Bolsa por Delta y Bases 107 = Horario Bono 108 = Aplicaciones (horario normal) 109 = Aplicaciones (horario Bono) 115 = RFQ (horario futuros IBEX) 116 = RFQ (horario normal) 117 = RFQ (horario Bono)	String	Modalidad de contratación Presente si OrdStatus [39] = 1 ó 2
29	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
151	LeavesQty	S		Qty	Volumen pendiente de la orden. Contiene 0 cuando OrdStatus [39] = 4

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					(Cancelled) ó 6 (Pending Cancel)
14	CumQty	S		Qty	Volumen total ejecutado de la orden Este campo no debe ser tenido en cuenta cuando vale cero
60	TransactTime	N		UTCTimestamp	Hora en que se produjo la transacción asociada a este mensaje Execution Report. Este campo no está presente cuando ExecType [150] = 6, A ó E
381	GrossTradeAmt	N		Amt	Importe de la operación. Presente cuando ExecType [150] = "F" (Trade), "G" (Trade Correct) o "H" (Trade Cancel)
2362	SelfMatchPreventionID	N	Numeric, > 0, <= 999	String	Self-execution prevention
77	PositionEffect	N	O=Open C=Close	Char	Indica si la operación resultante debe abrir o cerrar posición. Sólo aplicable a cuentas de doble escalón
58	Text	N		String	Contiene la referencia de la orden del cliente, entrada en el campo Text del mensaje de la orden
442	MultiLegReportingType	N	1=Single Security 2 = Individual leg of a multi-leg security 3 = Multi-leg security	Char	Indica si la operación de la que se está informando es sobre un contrato simple, un contrato time-spread o estrategia, o una pata de un time-spread o de una estrategia
1724	OrderOrigination	N	5 = Order received from a direct access or sponsored access customer	Int	DEA order flag
	Start <TrdRegTimestamps>				
768	NoTrdRegTimestamps	N		NumInGroup	
→ 769	TrdRegTimestamp	N		UTCTimestamp	• Si TrdRegTimestampType [770] = 1, contiene la fecha y hora de ejecución de la operación • Si TrdRegTimestampType [770] = 8, contiene la fecha y hora del cambio de prioridad de la orden • Si TrdRegTimestampType [770] = 9, contiene la fecha de alta de la orden. Este campo no está presente cuando ExecType [150] = 6, A ó E • Si TrdRegTimestampType [770] = 11, contiene la fecha y hora de publicación de la operación
→ 770	TrdRegTimestamp	N	1 = Execution time	Int	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Type		8 = Time priority 9 = OrderBookEntryTime 11 = Publicly reported		
	End < TrdRegTimestamps >				
	Start <OrdAttrib>				
2593	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594	OrderAttributeType	N	2 = Liquidity provision flag 3 = Risk reduction order	String	
→2595	OrderAttributeValue	N		String	• Si OrderAttributeType [2594] = 2, indica una Liquidity provision activity order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 24 Article 3, when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the order was submitted "as part of a market making strategy pursuant to Articles 17 and 18 of Directive 2014/65/EU, or is submitted as part of another activity in accordance with Article 3" (of RTS 24) • Si OrderAttributeType [2594] = 3, indica una Risk reduction order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 22 Article 4(2)(i), when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the commodity derivative order is a transaction "to reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU" N = The commodity derivative order does NOT reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU"
	End <OrdAttrib>				
	Start <TrdRegPublicationGrp>				

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
2668	NoTrdRegPublications	N		NumInGroup	
→ 2669	TrdRegPublicationType	N	0 = Pre-trade transparency waiver 1 = Post-trade deferral	Int	Valor 0: Level 3.2 - Negotiation Indicator or Pre-trade Transparency Waiver MMT model (ver también TrdRegPublicationReason [2670]) Valor 1: Level 4.1 - Publication Mode / Post-Trade Deferral Reason MMT model (ver también TradePublishIndicator [1390] + TrdRegPublicationReason [2670])
→ 2670	TrdRegPublicationReason	N	6 = Non-Immediate Publication: Deferral for "Large in Scale" "LRGS" 7 = Non-Immediate Publication: Deferral for "Illiquid Instrument" (RTS 2 only) "ILQD" 8 = Non-Immediate Publication: Deferral for "Size Specific" (RTS 2 only) "SIZE"	Int	Valores 6, 7 y 8: Level 4.1 - Publication Mode / Post-Trade Deferral Reason MMT model (se corresponden con TradePublishIndicator [1390] = 2 y TrdRegPublicationType [2669] =1)
	End <TrdRegPublicationGrp>				
	Start <TradePriceConditionGrp>				
1838	NoTradePriceConditions	N		NumInGroup	
→ 1839	TradePriceCondition	N	15 = Non-Price Forming Trade (formerly defined as a Technical Trade) "NPFT"	Int	Level 3.8 - Ordinary/Standard Trades or Trades Outside Price Formation / Discovery Process MMT model
	End <TradePriceConditionGrp>				
	Start <ClrInstrGrp>				
576*	NoClearingInstructions	N	1	NumInGroup	
→577*	ClearingInstruction	N	6 = Trade for the ECC (Clear against	Int	Transaction to be cleared on a ECC

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			central counterparty) 7 = Exclude from central counterparty		Indicates whether this is a trade for the CCP or not
	End <ClrInstrGrp>				
1934*	RegulatoryReportType	N	11 = Limited details trade "LMTF" 12 = Daily aggregated trade "DATF" 13 = Volume omission trade "VOLO" 14 = Four weeks aggregation trade "FWAF" 15 = Indefinite aggregation trade "IDAF" 16 = Volume omission trade. Eligible for subsequent enrichment in aggregated form "VOLW"	Char	Level 4.2 - Post-Trade deferral or Enrichment MMT model
277*	TradeCondition	N	6 = Benchmark Trade "BENC"	MultipleStringValue	Level 3.5 - Benchmark or Reference Price Indicator indicator MMT model
	Standard Trailer	S			

7.9.5 Order Cancel Reject (Msg Type = 9)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para rechazar un mensaje de modificación o cancelación de orden.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = 9		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
37	OrderID	S	Ver 4.1.2	String	OrderID asociado a la orden, o "NONE" si no aplica
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
	End <Parties>				
11	ClOrdID	S		String(30)	ClOrdID del mensaje rechazado
41	OrigClOrdID	S		String(30)	ClOrdID de la orden que no ha podido ser modificada o cancelada. Contiene el mismo valor que OrigClOrdID del mensaje de solicitud de cancelación o modificación
39	OrdStatus	S	0 = New 1 = Partially Filled 2 = Filled 4 = Cancelled 8 = Rejected C = Expired	Char	Estado de la orden. Contiene 8 (Rejected) si CxlRejReason = 1 (Unknown order)
60	TransactTime	N		UTC Timestamp	Hora en que se generó este mensaje de rechazo
434	CxlRejResponseTo	S	1 = Order Cancel Request 2 = Order Cancel/Replace	Char	Tipo de mensaje al que se está respondiendo

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Request		
102	CxlRejReason	N	0 = Too late to cancel 1 = Unknown order 2 = Exchange option 3 = Order already in Pending Cancel or Pending Replace status 6 = Duplicate ClOrdID received 99=other	Int	Motivo de rechazo. Cuando el valor es 99 el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328	RejectText	N		String	Texto explicativo del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

7.9.6 Order Status Request (Msg Type = H)

Mensaje enviado por el cliente para solicitar información sobre el estado de una orden en concreto.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = H		
11	ClOrdID	S		String(30)	ClOrdID de la orden, de la cual se está solicitando el estado
790	OrdStatusReqID	S*		String(10)	Identificador del mensaje
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Debe contener el mismo valor que la orden consultada
	End <Instrument>				
54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	Debe contener el mismo valor que la orden consultada
	Standard Trailer	S			

7.9.7 Order Mass Cancel Request (Msg Type = q)

Mensaje enviado por el cliente para solicitar la cancelación de las órdenes que cumplen unos ciertos criterios de selección.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = q		
11	ClOrdID	S		String(30)	Identificador único de este mensaje Order Mass Cancel Request
530	MassCancelRequestType	S	7 = Cancel all orders that match criteria	Char	Se cancelan las órdenes que cumplen los criterios de selección
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	[N/A] o código de contrato	String(22)	Código de contrato. Si contiene "[N/A]" se seleccionan las órdenes sobre todos los contratos que cumplan con el resto de criterios de selección
48	SecurityID	N	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
22	SecurityIDSource	N	8 = Exchange Symbol	String	Requerido si se ha especificado SecurityID
167	SecurityType	N	Ver tabla 6 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Tipo de producto
200	MaturityMonthYear	N	YYYYMM, YYYYMMDD o YYYYMMwW	Month-Year	Vencimiento del contrato
	End <Instrument>				
54	Side	N	1 = Buy 2 = Sell	Char	Criterio de selección de órdenes compradoras o vendedoras
60	TransactTime	S		UTC	Hora de generación del mensaje

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
				Timestamp	
1*	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Código de cuenta. El uso del carácter comodín "?" para la selección múltiple, sólo está permitido en las cinco posiciones a la vez o en las dos últimas posiciones. En el último caso debe ser usado en ambas a la vez.
	Standard Trailer	S			

7.9.8 Order Mass Cancel Report (Msg Type = r)

Mensaje de respuesta a una solicitud de cancelación masiva de órdenes. Informa de la aceptación o rechazo de la solicitud. Para asegurar que las cancelaciones han sido procesadas debe esperarse la recepción de los correspondientes Execution Report.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = r		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
11	ClOrdID	N		String(30)	ClOrdID especificado en el mensaje Order Mass Cancel Request
37	OrderID	S		String	Identificador único para el mensaje Order Mass Cancel Request asignado por MEFF
530	MassCancelRequestType	S	7	Char	Contiene el mismo valor que se especificó en la solicitud
531	MassCancelResponse	S	0 = Cancel Request Rejected 7 = Cancel all orders that match criteria	Char	Contiene 7 si la cancelación fue aceptada. Contiene 0 si fue rechazada. Si el valor es 0, el campo MassCancelRejectReason contiene el motivo de rechazo
532	MassCancelRejectReason	N	1 = Invalid or unknown Security 99 = other	String	Motivo de rechazo. Presente si MassCancelResponse = 0. Si el valor es 99, el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo del motivo de rechazo
1328*	RejectText	N		String	Texto explicativo del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

8 Estrategias

8.1 Introducción

Cada estrategia la define el cliente HF MEFFGate a través del mensaje Security Definition Request. Para ello, además del código de contrato que configura cada una de las patas, como mínimo se debe informar de la ratio y del signo (compra o venta).

Una vez validada la petición por HF MEFFGate, si es aceptada, se genera una estrategia para negociarse en la sesión. Para ello, se envía un mensaje Security Definition por esta interfaz privada al cliente de HF MEFFGate y, a través de la interfaz pública del HF MEFFGate, se difunde un mensaje Security List Update Report a todos los miembros del mercado que estén debidamente conectados y suscritos.

Una vez definida la estrategia en el Sistema, ya se pueden enviar órdenes mediante el mensaje New-Order – Single.

El Sistema, a final de sesión, cancela automáticamente todas las estrategias. Si, en la siguiente sesión, el cliente de HF MEFFGate desea negociar una nueva estrategia, deberá definirla previamente de la forma anteriormente explicada.

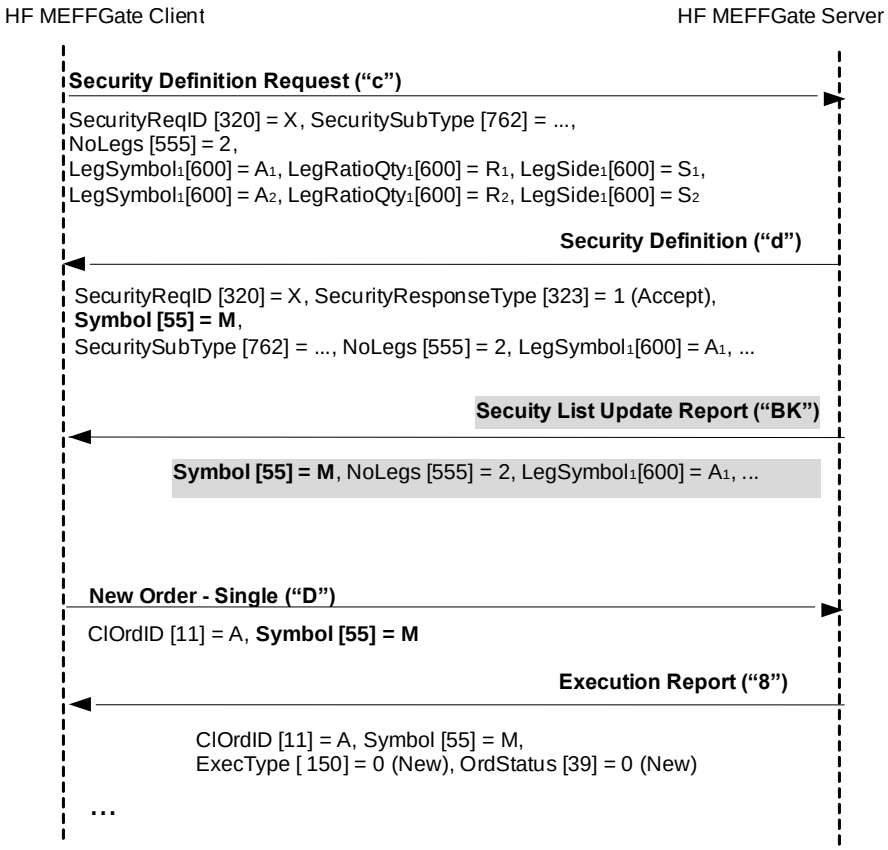
8.2 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Security Definition Request (Msg Type = c)	Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para crear una nueva estrategia
Security Definition (Msg Type = d)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para aceptar o rechazar un mensaje Security Definition Request

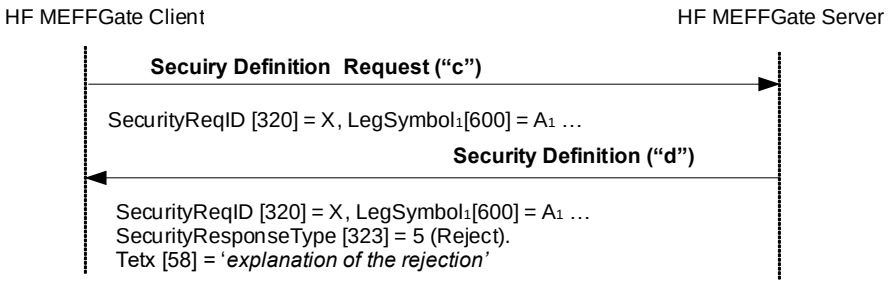
8.3 Flujo de mensajes

Envío de una definición de estrategia correcta y posterior entrada de orden en la misma

(En este ejemplo, con fines ilustrativos, se muestran los mensajes públicos sombreados en gris. Estos mensajes pueden ser recibidos desde la interfaz pública del HF MEFFGate).



Envío de una definición de estrategia rechazada por HF MEFFGate



8.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Security Definition Request, los campos SecurityID [48] y SecuritySubType [762] han pasado a ser requerido
- s

8.5 Definición de mensajes

8.5.1 Security Definition Request (Msg Type = c)

Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para crear una nueva estrategia

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = c		
320	SecurityReqID	S		String (10)	Identificador del mensaje
321	SecurityReqType	S	1 = Request security identity for the specifications provided	String	Siempre 1
	Start <Instrument>				
→48	SecurityID	S*	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
762	SecuritySubType	S*	ver tabla 9 documento "BMEGate Codification Tables" para una lista de los valores posibles	String	Tipo de estrategia
	End <Instrument>				
555	NoLegs	N		NumInGroup	
→	Start <InstrumentLeg>				
→600	LegSymbol	N		String(22)	Código de contrato leg
→623	LegRatioQty	N		Float	Contiene la ratio del número de contratos de este LegSymbol relativos al conjunto de la estrategia
→624	LegSide	N	1 = Buy 2 = Sell	Char	Indica si el contrato LegSymbol [600] interviene como compra o venta
→566	LegPrice	N		Price	Precio de la leg
	End <InstrumentLeg>				
	Standard Trailer	S			

8.5.2 Security Definition (Msg Type = d)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para aceptar o rechazar un mensaje Security Definition Request

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = d		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
320	SecurityReqID	N		String	Identificador usado por el cliente en el mensaje Security Definition Request
323	SecurityResponseType	N	1 = Accept 5 = Reject	Int	Estado de la petición del mensaje Security Definition Request. En caso de rechazo (valor "5"), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo.
	Start <Instrument>				
→55	Symbol	N		String	Código de contrato para esta estrategia
→48	SecurityID	N	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
762	SecuritySubType	N	Ver tabla 9 documento "BMEGate Codification Tables" para una lista de los valores posibles	String	Tipo de estrategia
	End <Instrument>				
58	Text	N		String	Nombre de contrato largo para esta estrategia
555	NoLegs	N		NumInGroup	
→	Start <InstrumentLeg>				

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
→600	LegSymbol	N		String	Código de contrato leg
→623	LegRatioQty	N		Float	Contiene la ratio del número de contratos de este LegSymbol relativos al conjunto de la estrategia
→624	LegSide	N	1 = Buy 2 = Sell	Char	Indica si el contrato LegSymbol [600] interviene como compra o venta
→566	LegPrice	N		Price	Precio de la leg
	End <InstrumentLeg>				
1328	RejectText	N		String	Cuando SecurityResponseType [323] = "5" (Reject), contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

9 Delta Protection, Kill Button, Gestión de Filtros y Permisos

9.1 Introducción

Este capítulo agrupa las siguientes funcionalidades:

- Delta Protection + configuración de la cuenta y campos MiFID II para quotes
- Kill Button
- Gestión de Filtros de Precio
- Gestión de Filtros de Volumen
- Gestión de Filtros para HFT – IFTL (Máxima variación de la posición)
- Gestión de Permisos

Todas estas funcionalidades se implementan mediante el uso de los mensajes Registration Instructions y Registration Instructions Response, en los cuales es relevante el campo RegistID, al que se dedica el próximo apartado.

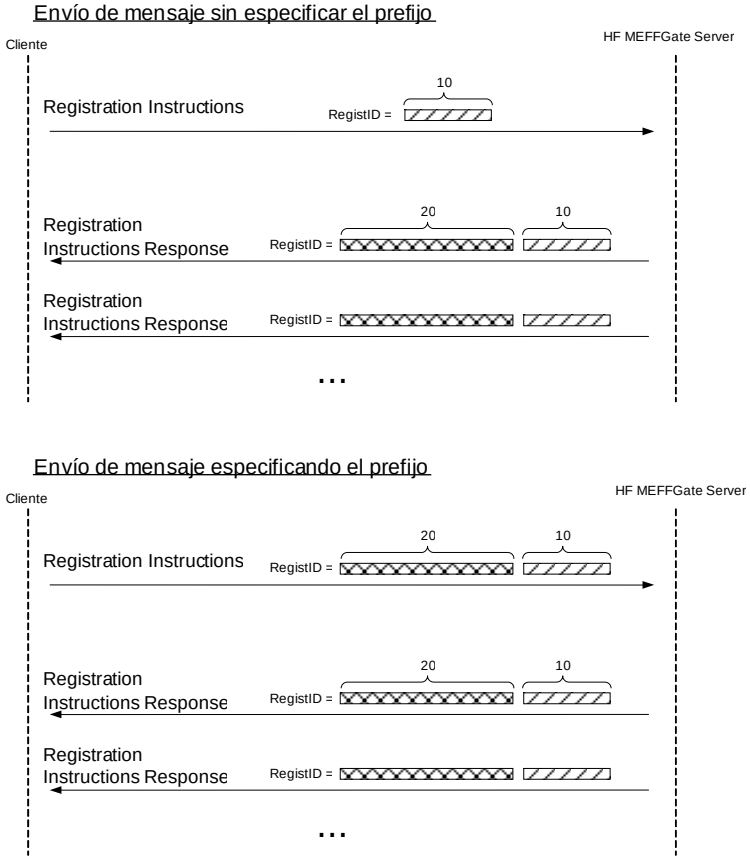
A continuación se dedica un apartado separado a cada una de las funcionalidades de este capítulo.

Finalmente se describe el método de uso, la lista de mensajes relacionados, los flujos de mensajes, las adiciones o acotaciones aplicadas en esta implementación y la descripción detallada de los mensajes.

9.2Campo RegistID

El campo RegistID, presente en una solicitud iniciada con un mensaje Registration Instructions, es el identificador que permite relacionar la petición con los mensajes Registration Instructions Response de respuesta.

El campo RegistID asignado por el cliente debe ser de diez caracteres de longitud. Si la longitud fuese inferior, HF MEFFGate completa con espacios por detrás hasta llegar a dicha longitud. HF MEFFGate también acepta que los mensajes enviados por el sistema cliente usen un RegistID de longitud 30, en este caso sólo las 10 últimas posiciones pueden ser fijadas libremente, ya que las 20 primeras deben coincidir con el formato que se presenta más adelante en este mismo apartado.



- Prefijado del identificador RegistID –

HF MEFFGate realiza un proceso de prefijado del campo RegistID para evitar duplicados en este identificador.

El RegistID asignado por HF MEFFGate en el mensaje de respuesta tiene el formato AAMMDDMmmmTttMmmmTttNnnnnnnnnn, formado con la siguiente codificación:

- **AAMMDD**. Es la fecha de la sesión
- **MmmmTtt**. Contiene el código de miembro y operador de conexión desde el que se realizó la solicitud
- **Nnnnnnnnnn**. Es el valor asignado por la aplicación cliente a RegistID en el mensaje original

Un operador que quiera enviar una modificación o una cancelación, debe usar este identificador en el campo RegistRefID del mensaje Registration Instructions de solicitud.

9.3 Delta protection + configuración de la cuenta y campos MiFID II para quotes

Cada cliente de HF MEFFGate podrá activar esta protección para sus quotes y órdenes, en un activo subyacente y tipo de contrato, del modo siguiente:

- Periodo de tiempo en que actúa la delta protection (entre 1 y 60 segundos)
- Motivos de cancelación de la delta protection. Se establecen tres límites que actúan de forma independiente dentro del periodo de tiempo establecido:
  - Volumen total de contratos ejecutados
  - Delta:
  - Opciones: abs[Volumen de (Compra de calls + Venta de puts) – (Venta de calls + Compra de puts)]
  - Futuros: abs[Volumen de (Compra de Futuros - Venta de Futuros)]
  - abs[Volumen de compras – Volumen de ventas]

Un valor de cero en alguno de estos tres límites indica que el sistema central de MEFF no va a efectuar este control en concreto.

Para desactivar el control por delta protection se deberá cumplimentar con cero el parámetro “periodo de tiempo en que actúa la delta protection”.

Después de cada ejecución se comprueba si en los últimos n segundos (según el parámetro definido) el volumen acumulado de operaciones tipo ‘M’ para el operador, activo subyacente, tipo de contrato y cuenta ha igualado o sobrepasado cualquiera de los tres controles definidos en la delta protection.

En el momento que se dispara el delta protection, se desactivan los parámetros de la misma y se cancelan todas las órdenes y quotes vivas del operador en este activo subyacente, tipo de contrato y cuenta.

Con el fin de proteger del posible tratamiento de transacciones en vuelo no se admitirán nuevas órdenes ni quotes en el correspondiente activo subyacente y tipo de contrato, hasta que el cliente de HF MEFFGate reactive los límites enviando un mensaje “Registration Instructions”, mensaje tipo “o”, con RegistTransType [514] = 1 (Replace). El envío de este mensaje implica poner a cero todos los contadores en el correspondiente activo subyacente y tipo de contrato. Nótese que también se pueden cancelar los parámetros desactivados existentes con RegistTransType [514] = 2 (Cancel) y luego dar de alta nuevos en la forma habitual.

Se debe tener en consideración que durante la resolución de subastas no actúa el Filtro Delta Protection.

Los campos MiFID II que se pueden configurar son:

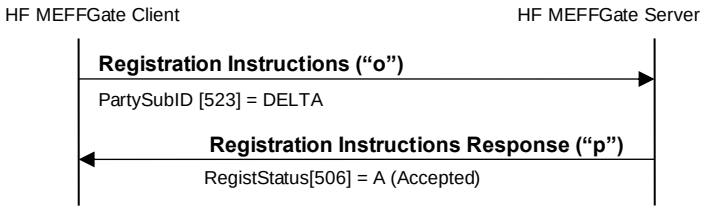
- Identificación del cliente (PartyRole [452] con valor 3)
- Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro (Investment Decision within Firm) (PartyRole [452] con valor 122)
- Identificación de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro (Execution within Firm) (PartyRole [452] con valor 12)
- DEA order flag (OrderOrigination [1724])
- Liquidity provision flag (OrderAttributeType [2594] = 2 + OrderAttributeValue [2595] = "Y")
- Trading capacity (LastCapacity [29])

9.3.1 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Registration Instructions (Msg Type = o)	Usado por el cliente para gestionar los parámetros de configuración de la cuenta y campos MiFID II para las órdenes quote y la delta protection
Registration Instructions Response (Msg Type = p)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la petición de gestión de parámetros de la cuenta y campos MiFID II para las órdenes quote y la delta protection

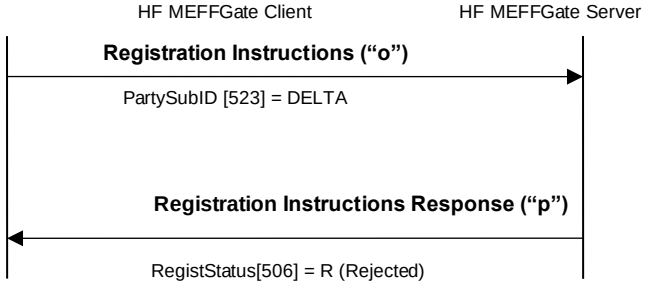
9.3.2 Flujo de mensajes

Solicitud correcta



▲

Solicitud errónea



▲

9.3.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Registration Instructions, los campos Account [1], SecurityType [167], NoPartyIDs [453] y NoPartySubIDs [802] han pasado a ser requeridos
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Registration Instructions Response
- Se han añadido los campos OrderOrigination [1724], OrderAttributeType [2594], OrderAttributeValue [2595] y LastCapacity [29] a los mensajes Registration Instructions y Registration Instructions Response
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations como requeridos al mensaje Registration Instructions
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations al mensaje Registration Instructions Response

9.3.4 Definición de mensajes

9.3.4.1 Registration Instructions (Msg Type = o)

Mensaje enviado por el cliente para gestionar los parámetros de configuración de la cuenta y campos MiFID II para las órdenes quote y la delta protection

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = o		
513	RegistID	S		String	Identificador único para cada mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Requerido cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	S*		NumInGroup	
→ 448	PartyID	S*	Para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}	String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	S*	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	• Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→ 452	PartyRole	S*	3 = Client ID 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 122 = Investment Decision Maker ID Ver "4.3 -	Int	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Bloque Parties" para más detalles		
→ 802	NoPartySubIDs	S*	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	S*	DELTA = Delta protection + configuración de la cuenta y campos MiFID II para quotes	String	
	End <Parties>				
1	Account	S*		String (5)	Cuenta a aplicar para los próximos quotes de futuros u opciones de este activo subyacente para este código de Miembro-Operador (Order Origination Firm-Order Origination Trader)
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S*	[N/A]	String	
48*	SecurityID	S*	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
22*	SecurityIDSource	S*	8 = Exchange Symbol	String	
167*	SecurityType	S*	Ver tabla 6 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Tipo de producto
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	S*		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	S*	TIMEDP = Periodo de tiempo para la delta protection VOLUMETOT = Volumen total de contratos ejecutados DELTA = Delta resultante	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			BAL = Saldo de contratos		
→ 234*	StipulationValue	S*	un valor numérico, >= 0, sin decimales	String	Si StipulationType = "TIMEDP", es el periodo de tiempo a aplicar para los controles de la delta protection de futuros u opciones de este activo subyacente para este código de Miembro-Operador (Order Origination Firm-Order Origination Trader). Es un valor expresado en segundos (>1, <=60). Si no se desea ningún control de la delta protection hay que cumplimentar este campo con 0 (cero). Si StipulationType = "VOLUMETOT", es el volumen total de contratos ejecutados, acumulados en el periodo de tiempo, de futuros u opciones de este activo subyacente para este código de Miembro-Operador (Order Origination Firm-Order Origination Trader). Si no se desea activar este control de la delta protection hay que cumplimentar este campo con 0 (cero). Si StipulationType = "DELTA", es la delta resultante máxima, acumulada en el periodo de tiempo, de futuros u opciones de este activo subyacente para este código de Miembro-Operador (Order Origination Firm-Order Origination Trader). Si no se desea activar este control de la delta protection hay que cumplimentar este campo con 0 (cero). Si StipulationType = "BAL", es el saldo neto resultante (compras – ventas), acumulado en el periodo de tiempo, de futuros u opciones de este activo subyacente para este código de Miembro-Operador (Order Origination Firm-Order Origination Trader). Si no se desea activar este control de la delta protection hay que cumplimentar este campo con 0 (cero).
	End <Stipulations>				
1724*	OrderOrigination	N	5 = Order received from a direct access or	Int	DEA order flag

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			sponsored access customer		
	Start <OrdAttrib>				
2593*	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594*	OrderAttributeType	N	2	String	Liquidity provision flag
→2595*	OrderAttributeValue	N	Y	String	Liquidity provision flag
	End <OrdAttrib>				
29*	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
	Standard Trailer	S			

9.3.4.2 Registration Instructions Response (Msg Type = p)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje Registration Instructions de configuración de la cuenta y campos MiFID II para las órdenes quote y la delta protection

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = p		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
513	RegistID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Presente cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	• Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→ 452	PartyRole	N	3 = Client ID 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 122 = Investment	Int	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Decision Maker ID ... Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles		
→ 802	NoPartySubIDs	N	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	N	DELTA = Delta protection + configuración de la cuenta y campos MiFID II para quotes	String	
→→ 803	PartySubIDType	N		Int	El contenido de este campo no debe ser tenido en cuenta
	End <Parties>				
1	Account	N		String	Cuenta a aplicar para los próximos quotes de futuros u opciones de este activo subyacente para este código de Miembro-Operador (Order Origination Firm-Order Origination Trader)
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S	[N/A]	String	
48*	SecurityID	S*	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento “BMEGate Codification Tables”	String	Activo subyacente del contrato
22*	SecurityIDSource	N	8 = Exchange Symbol	String	
167*	SecurityType	N	Ver tabla 6 documento “BMEGate Codification Tables”	String	Tipo de producto
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	N		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	N	TIMEDP = Periodo de tiempo para la delta protection	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			VOLUMETOT = Volumen total de contratos ejecutados DELTA = Delta resultante BAL = Saldo de contratos		
→ 234*	StipulationValue	N		String	
	End <Stipulations>				
506	RegistStatus	S	A = Accepted R = Rejected	Char	Estado de la petición del mensaje Registration Instructions. En caso de rechazo (valor "R"), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328*	RejectText	N		String	Cuando RegistStatus = "R", contiene una descripción específica del motivo de rechazo
1724*	OrderOrigination	N	5 = Order received from a direct access or sponsored access customer	Int	DEA order flag
	Start <OrdAttrib>				
2593*	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594*	OrderAttributeType	N	2	String	Liquidity provision flag
→2595*	OrderAttributeValue	N	Y	String	Liquidity provision flag
	End <OrdAttrib>				
29*	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
	Standard Trailer	S			

9.4Kill Button

Permite:

a) Miembros Liquidadores (usuarios autorizados): Suspender a un Miembro Negociador liquidado por el propio Miembro Liquidador. El uso de esta funcionalidad supone la suspensión de todos los operadores del miembro, la cancelación de sus órdenes y quotes pendientes y la anulación de las aplicaciones pendientes de aceptar.

b) Miembros Negociadores (usuarios autorizados): Suspender a un Operador de este Miembro Negociador. El uso de esta funcionalidad supone la cancelación de sus órdenes y quotes pendientes y la anulación de las aplicaciones pendientes de aceptar.

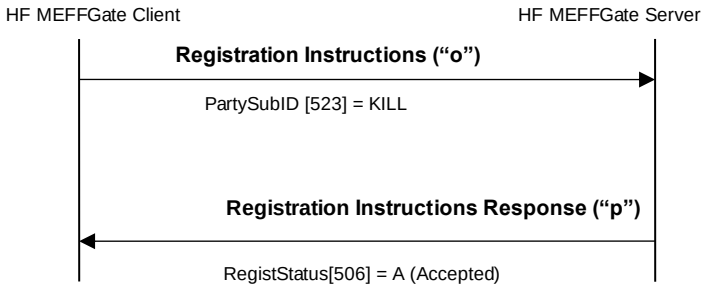
La reactivación de un miembro o de un operador se deberá solicitar a Supervisión de Mercado.

9.4.1 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Registration Instructions (Msg Type = o)	Usado por el cliente para enviar un Kill Button
Registration Instructions Response (Msg Type = p)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la petición del Kill Button

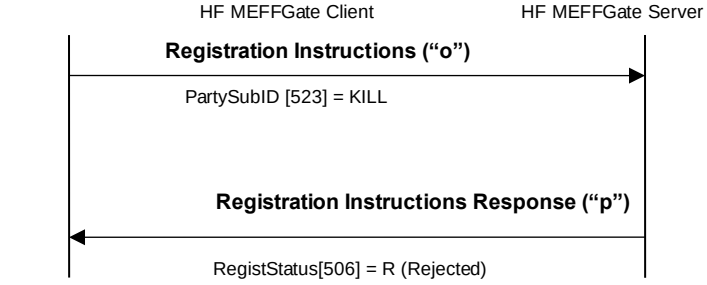
9.4.2 Flujo de mensajes

Solicitud correcta



▲

Solicitud errónea



▲

9.4.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Registration Instructions, los campos NoPartyIDs [453] y NoPartySubIDs [802] han pasado a ser requeridos
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Registration Instructions Response

9.4.4 Definición de mensajes

9.4.4.1 Registration Instructions (Msg Type = o)

Mensaje enviado por el cliente para enviar un Kill Button

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = o		
513	RegistID	S		String	Identificador único para cada mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New	Char	
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	S*		NumInGroup	
→ 448	PartyID	S		String	Código de Miembro / Operador para el que va a actuar esta configuración
→ 447	PartyIDSource	S	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	S	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	S*	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	S*	KILL = Kill Button	String	
	End <Parties>				
	Standard Trailer	S			

9.4.4.2 Registration Instructions Response (Msg Type = p)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje Registration Instructions de Kill Button.

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = p		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
513	RegistID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New	Char	
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Código de Miembro/y Operador para el que actúa esta configuración
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	N	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	N	KILL = Kill Button	String	
→→ 803	PartySubIDType	N		Int	El contenido de este campo no debe ser tenido en cuenta
	End <Parties>				
506	RegistStatus	S	A = Accepted R = Rejected	Char	Estado de la petición del mensaje Registration Instructions. En caso de rechazo (valor “R”), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328*	RejectText	N		String	Cuando RegistStatus = “R”, contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

9.5 Gestión de Filtros de Precio

Permite a los Miembros Negociadores, usuarios autorizados, definir el máximo filtro de precios, en un determinado activo subyacente y familia de productos, para cada uno de sus operadores. Este valor debe ser siempre más restrictivo que el definido por MEFF como defecto del mercado.

La configuración de este filtro, dentro de cada activo subyacente y familia de productos, será en ticks o en porcentaje con un mínimo de ticks y corresponderá a la variación máxima del precio de la orden respecto al Precio Base Filtro en situación normal y en situación de "fast market".

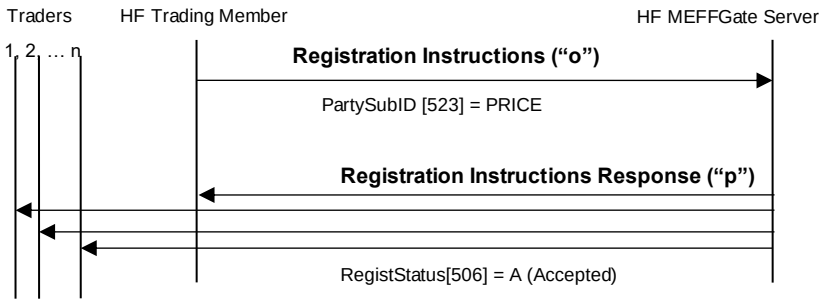
Tal como se indica en el apartado "3.7 – Sincronización a nivel de aplicación", cuando el cliente inicia una sesión FIX, recibe los mensajes Registration Instructions Response con la información de filtros de precio establecidos tanto propios como, en su caso, del resto de operadores de la entidad, siempre y cuando se tenga el correspondiente permiso.

9.5.1 Lista de mensajes

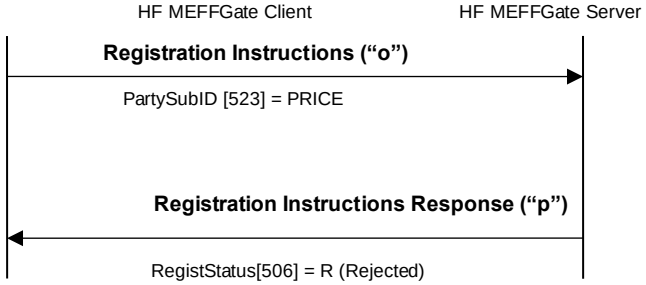
Mensaje	Descripción
Registration Instructions (Msg Type = o)	Usado por el cliente para gestionar los parámetros de configuración de filtros de precio
Registration Instructions Response (Msg Type = p)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la petición de gestión de parámetros de filtros de precio

9.5.2 Flujo de mensajes

Solicitud correcta del Miembro Negociador para sus propios Operadores (incluido él mismo)



Solicitud errónea



9.5.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Registration Instructions, los campos NoPartyIDs [453] y NoPartySubIDs [802] han pasado a ser requeridos
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Registration Instructions Response
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations como requeridos al mensaje Registration Instructions
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations al mensaje Registration Instructions Response

9.5.4 Definición de mensajes

9.5.4.1 Registration Instructions (Msg Type = o)

Mensaje enviado por el cliente para gestionar los los parámetros de configuración de filtros de precio

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = o		
513	RegistID	S		String	Identificador único para cada mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Requerido cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	S*		NumInGroup	
→ 448	PartyID	S*		String	Código de Miembro y Operador para el que va a actuar esta configuración
→ 447	PartyIDSource	S*	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	S*	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	S*	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	S*	PRICE = Gestión de Filtros de Precio	String	
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S	[N/A]	String	
48*	SecurityID	S*	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento “BMEGate Codification Tables”	String	Activo subyacente del contrato
22*	SecurityIDSource	S*	8 = Exchange	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Symbol		
1151 *	SecurityGroup	S*	Ver tabla 8 documento “BMEGate Codification Tables” para una lista de los valores posibles	String	Familia de productos
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	S*		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	S*	TP = Ticks/Porcentaje TICKS_N = Máxima diferencia de precio a aplicar en situación normal PERCENT_N = Porcentaje a aplicar en situación normal TICKS_F = Máxima diferencia de precio a aplicar en situación de Fast Market PERCENT_F = Porcentaje a aplicar en situación de Fast Market TICKMIN = Mínimo de ticks a aplicar (cuando se define por porcentaje)	String	
→ 234*	StipulationValue	S*		String	Si StipulationType [233] = “TP”, indica el tipo de configuración: “T”: Configuración por ticks “P”: Configuración por porcentaje Si StipulationValue [234] = T

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					(Configuración por ticks), hay que implementar el número de ticks a aplicar en situación normal, entre el precio de la orden y el Precio Base Filtro, en el campo StipulationValue [234] para StipulationType [233] = "TICKS_N". También hay que implementar, para la situación de Fast Market, esta misma información en en el campo StipulationValue [234] para StipulationType [233] = "TICKS_F". Si StipulationValue [234] = P (Configuración por porcentaje), hay que implementar el porcentaje a aplicar en situación normal, entre el precio de la orden y el Precio Base Filtro, en el campo StipulationValue [234] para StipulationType [233] = "PERCENT_N" y, además, definir el mínimo número de ticks a aplicar en el campo StipulationValue [234] para StipulationType [233] = "TICKMIN". También hay que implementar, para la situación de Fast Market, esta misma información en en el campo StipulationValue [234] para StipulationType [233] = "PERCENT_F" y para StipulationType [233] = "TICKMIN".
	End <Stipulations>				
	Standard Trailer	S			

9.5.4.2 Registration Instructions Response (Msg Type = p)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje Registration Instructions de configuración de filtros de precio.

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada y a los operadores afectados por el nuevo filtro.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = p		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
513	RegistID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Presente cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Código de Miembro y Operador para el que actúa esta configuración
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	N	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	N	PRICE = Gestión de Filtros de Precio	String	
→→ 803	PartySubIDType	N		Int	El contenido de este campo no debe ser tenido en cuenta

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S	[N/A]		
48*	SecurityID	N	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
22*	SecurityIDSource	N	8 = Exchange Symbol	String	
→1151 *	SecurityGroup	N	Ver tabla 8 documento "BMEGate Codification Tables" para una lista de los valores posibles	String	Familia de productos
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	N		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	N	TP = Ticks/Porcentaje TICKS_N = Número de ticks a aplicar en situación normal PERCENT_N = Porcentaje a aplicar en situación normal TICKS_F = Número de ticks a aplicar en situación de Fast Market PERCENT_F = Porcentaje a aplicar en situación de Fast Market	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			TICKMIN = Mínimo de ticks a aplicar (cuando se define por porcentaje)		
→ 234*	StipulationValue	N		String	
	End <Stipulations>				
506	RegistStatus	S	A = Accepted R = Rejected	Char	Estado de la petición del mensaje Registration Instructions. En caso de rechazo (valor "R"), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328*	RejectText	N		String	Cuando RegistStatus = "R", contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

9.6 Gestión de Filtros de Volumen

Permite:

a) Miembros Liquidadores (usuarios autorizados): Definir un máximo tamaño de la orden, en una familia de productos, para los miembros negociadores a quienes liquidan. Este valor debe ser siempre más restrictivo que el definido por MEFF como defecto del mercado. Para el uso de esta funcionalidad, se debe indicar el valor VOL_C en el campo PartySubID [523] del mensaje Registration Instructions (ver 9.6.2.1).

b) Miembros Negociadores (usuarios autorizados): Definir un máximo tamaño de la orden, en una familia de productos, para cada uno de sus operadores. Este valor debe ser siempre más restrictivo que el definido por su liquidador o el definido por MEFF como defecto del mercado. Para el uso de esta funcionalidad, se debe indicar el valor VOL_T en el campo PartySubID [523] del mensaje Registration Instructions (ver 9.6.2.1).

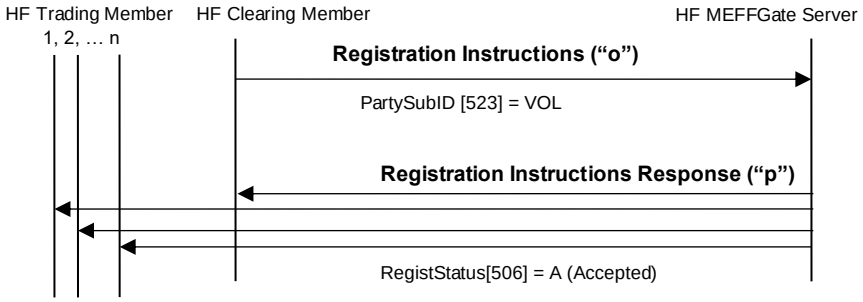
Tal como se indica en el apartado "3.7 – Sincronización a nivel de aplicación", cuando el cliente inicia una sesión FIX, recibe los mensajes Registration Instructions Response con la información de filtros de volumen establecidos tanto propios como, en su caso, del resto de operadores de la entidad y de los miembros que se liquida, siempre y cuando se tenga el correspondiente permiso.

9.6.1 Lista de mensajes

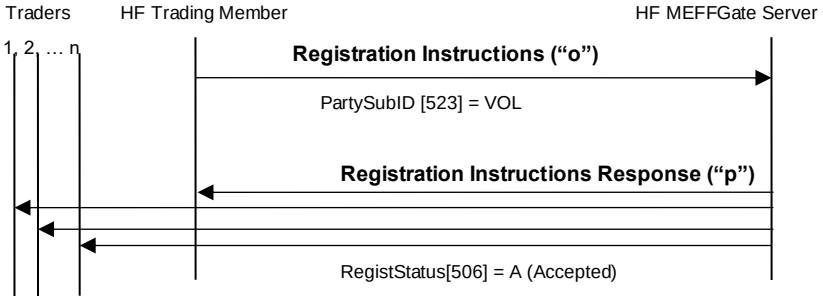
Mensaje	Descripción
Registration Instructions (Msg Type = o)	Usado por el cliente para gestionar los parámetros de configuración de filtros de volumen
Registration Instructions Response (Msg Type = p)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar los parámetros de configuración de filtros de volumen

1.1.1 Flujo de mensajes

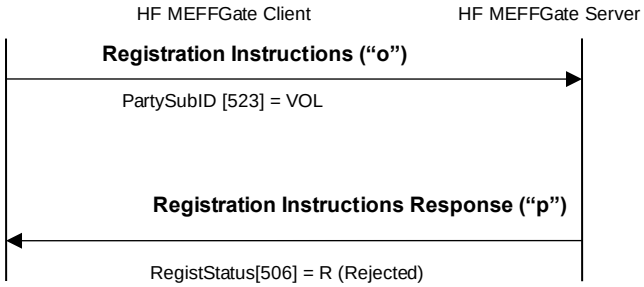
Solicitud correcta del Miembro Liquidador para sus Miembros Negociadores



Solicitud correcta del Miembro Negociador para sus propios Operadores (incluido él mismo)



Solicitud errónea



▲

1.1.2 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Registration Instructions, los campos NoPartyIDs [453] y NoPartySubIDs [802] han pasado a ser requeridos
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Registration Instructions Response
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations como requeridos al mensaje Registration Instructions
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations al mensaje Registration Instructions Response

9.6.2 Definición de mensajes

9.6.2.1 Registration Instructions (Msg Type = o)

Mensaje enviado por el cliente para gestionar los parámetros de configuración de filtros de volumen

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = o		
513	RegistID	S		String	Identificador único para cada mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Requerido cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	S*		NumInGroup	
→ 448	PartyID	S*		String	Código de Miembro y Operador para el que va a actuar esta configuración
→ 447	PartyIDSource	S*	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	S*	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver "4.3 - Bloque Parties" para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	S*	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	S*	VOL_C = Gestión de Filtros de Volumen cuando se actúa como Liquidador VOL_T = Gestión de Filtros de Volumen cuando se actúa como Negociador	String	
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
55*	Symbol	S	[N/A]	String	
1151*	SecurityGroup	S*	Ver tabla 8 documento "BMEGate Codification Tables" para una lista de los valores posibles	String	Familia de productos
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	S*		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	S*	MAXORD = Máximo tamaño de la orden	String	
→ 234*	StipulationValue	S*		String	Si StipulationType [233] = "MAXORD", indica el máximo tamaño de la orden (debe ser un valor numérico, >= 0, sin decimales
	End <Stipulations>				
	Standard Trailer	S			

9.6.2.2 Registration Instructions Response (Msg Type = p)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje Registration Instructions de configuración de filtros de volumen.

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada y a los operadores afectados por el nuevo filtro.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = p		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
513	RegistID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Presente cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Código de Miembro y Operador para el que actúa esta configuración
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	N	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	N	VOL_C = Gestión de Filtros de Volumen cuando se actúa	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			como Liquidador VOL_T = Gestión de Filtros de Volumen cuando se actúa como Negociador		
→→ 803	PartySubIDType	S		Int	El contenido de este campo no debe ser tenido en cuenta
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S	[N/A]	String	
1151*	SecurityGroup	N	Ver tabla 8 documento "BMEGate Codification Tables" para una lista de los valores posibles	String	Familia de productos
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	N		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	N	MAXORD = Máximo tamaño de la orden	String	
→ 234*	StipulationValue	N		String	
	End <Stipulations>				
506	RegistStatus	S	A = Accepted R = Rejected	Char	Estado de la petición del mensaje Registration Instructions. En caso de rechazo (valor "R"), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328*	RejectText	N		String	Cuando RegistStatus = "R", contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

9.7 Gestión de para HFT – IFTL (Máxima variación de la posición)

Para los usuarios de HF MEFFGate que tengan activado este filtro, el correspondiente Miembro Liquidador definirá los parámetros correspondientes al filtro de máxima variación de la posición.

Cuando se realice el alta o la modificación de uno de estos filtros, se podrá establecer también una posición de partida. Por defecto, la posición de partida a inicio de sesión es cero.

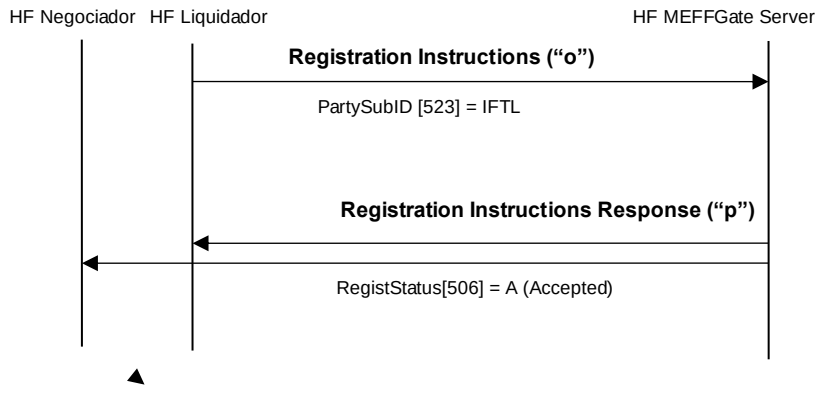
Tal como se indica en el apartado "3.7 – Sincronización a nivel de aplicación", cuando el cliente inicia una sesión FIX, recibe los mensajes Registration Instructions Response con la información de los parámetros de configuración para HFT – IFTL (máxima variación de la posición) establecidos tanto propios como de los operadores que puede gestionar, siempre y cuando se tenga el correspondiente permiso.

9.7.1 Lista de mensajes

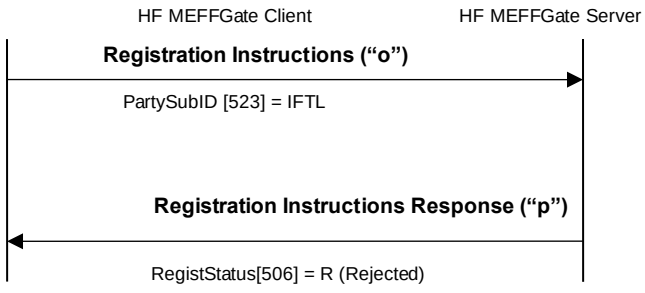
Mensaje	Descripción
Registration Instructions (Msg Type = o)	Usado por el cliente para gestionar los parámetros de configuración para HFT – IFTL (máxima variación de la posición)
Registration Instructions Response (Msg Type = p)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la petición de gestión de parámetros para HFT – IFTL (máxima variación de la posición)

9.7.2 Flujo de mensajes

Solicitud correcta



Solicitud errónea



1.1.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Registration Instructions, los campos NoPartyIDs [453] y NoPartySubIDs [802] han pasado a ser requeridos
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Registration Instructions Response
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations como requeridos al mensaje Registration Instructions
- Se han añadido los bloques Instrument y Stipulations al mensaje Registration Instructions Response

9.7.3 Definición de mensajes

9.7.3.1 Registration Instructions (Msg Type = o)

Mensaje enviado por el cliente para gestionar los parámetros para HFT – IFTL (máxima variación de la posición)

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = o		
513	RegistID	S		String	Identificador único para cada mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Requerido cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	S*		NumInGroup	
→ 448	PartyID	S*		String	Código de Miembro y Operador para el que va a actuar esta configuración
→ 447	PartyIDSource	S*	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	S*	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	S*	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	S*	IFTL = Filtro de máxima variación de la posición	String	
	End <Parties>				
1	Account	N		String	Si no se especifica: el filtro aplica al miembro. Si se especifican tres caracteres: el filtro aplica al titular.
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S	[N/A]	String	
48*	SecurityID	S*	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento	String	Activo subyacente del contrato. Para IBEX y MiniIBEX: Dado que IBEX y MiniIBEX utilizan el mismo contador, hay que especificar

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			"BMEGate Codification Tables"		SecurityID [48] = FIE
22*	SecurityIDSource	S*	8 = Exchange Symbol	String	
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	S*		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	S*	MAXVARPOS = Máxima posición INIPOS = Posición de partida	String	
→ 234*	StipulationValue	S*	un valor numérico, sin decimales	String	Si StipulationType [233] = MAXVARPOS, es la máxima variación de la posición (en valor absoluto) Si StipulationType [233] = INIPOS, es la posición de partida (con signo)
	End <Stipulations>				
	Standard Trailer	S			

9.7.3.2 Registration Instructions Response (Msg Type = p)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje Registration Instructions para HFT – IFTL (máxima variación de la posición).

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada y a los operadores afectados por el nuevo filtro.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = p		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
513	RegistID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Presente cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Código de Miembro y Operador para el que actúa esta configuración
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	N	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	N	IFTL = Filtro de máxima	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			variación de la posición		
→→ 803	PartySubIDType	N		Int	El contenido de este campo no debe ser tenido en cuenta
	End <Parties>				
1	Account	N		String	Si no se especifica: el filtro aplica al miembro. Si se especifican tres caracteres: el filtro aplica al titular.
	Start <Instrument>				
55*	Symbol	S	[N/A]	String	
48*	SecurityID	S*	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
22*	SecurityIDSource	S*	8 = Exchange Symbol	String	
	End <Instrument>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	N		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	N	MAXVARPOS = Máxima posición INIPOS = Posición de partida	String	
→ 234*	StipulationValue	N		String	Si StipulationType [233] = MAXVARPOS, es la máxima variación de la posición (en valor absoluto) Si StipulationType [233] = INIPOS, es la posición de partida (con signo)
	End <Stipulations>				
506	RegistStatus	S	A = Accepted R = Rejected	Char	Estado de la petición del mensaje Registration Instructions. En caso de rechazo (valor "R"), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328*	RejectText	N		String	Cuando RegistStatus = "R", contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

9.8 Gestión de Permisos

Permite a los usuarios autorizados, definir y modificar los permisos para cada uno de sus operadores.

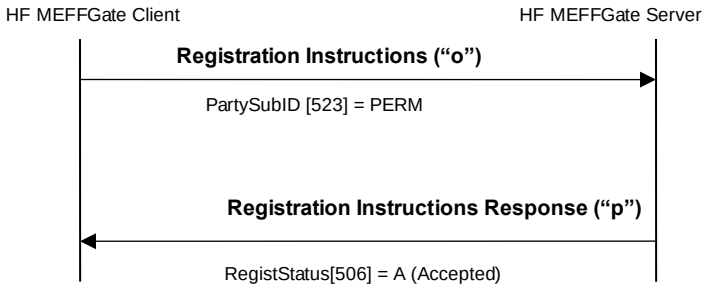
Tal como se indica en el apartado "3.7 – Sincronización a nivel de aplicación", cuando el cliente inicia una sesión FIX, recibe los mensajes Registration Instructions Response con la información de los permisos establecidos tanto propios como de los operadores que puede gestionar, siempre y cuando se tenga el correspondiente permiso.

9.8.1 Lista de mensajes

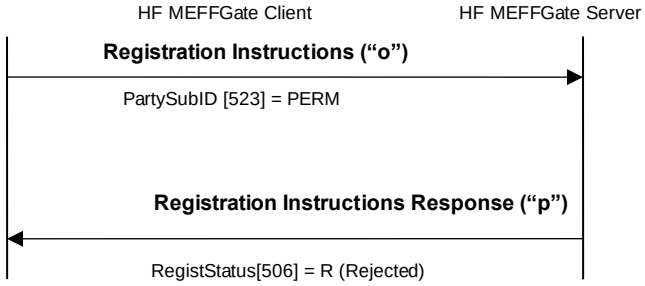
Mensaje	Descripción
Registration Instructions (Msg Type = o)	Usado por el cliente para gestionar los permisos
Registration Instructions Response (Msg Type = p)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la petición de gestión de permisos

9.8.2 Flujo de mensajes

Solicitud correcta



Solicitud errónea



9.8.3 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Registration Instructions, los campos NoPartyIDs [453] y NoPartySubIDs [802] han pasado a ser requeridos
- Se ha añadido el campo RejectText [1328] al mensaje Registration Instructions Response
- Se ha añadido el bloque Stipulations como requerido al mensaje Registration Instructions
- Se ha añadido el bloque Stipulations al mensaje Registration Instructions Response

9.8.4 Definición de mensajes

9.8.4.1 Registration Instructions (Msg Type = o)

Mensaje enviado por el cliente para gestionar los permisos

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = o		
513	RegistID	S		String	Identificador único para cada mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Requerido cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	S*		NumInGroup	
→ 448	PartyID	S*		String	Código de Miembro y Operador para el que va a actuar esta configuración
→ 447	PartyIDSource	S*	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	S*	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	S*	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	S*	PERM = Gestión de permisos	String	
	End <Parties>				
	Start <Stipulations>				
232*	NoStipulations	S*		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	S*	ACTION = Código de la acción protegida por el permiso AUT = Indica si se tiene o no permiso para esta acción	String	
→	StipulationValue	S*	Para más	String	Si StipulationType [233] = “ACTION”,

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
234*			detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 17 documento “BMEGate Codification Tables”		indica el código de la acción protegida por el correspondiente permiso. Los valores posibles para StipulationType [233] = “AUT” son: Y – Se tiene permiso para esta acción N – No se tiene permiso para esta acción
	End <Stipulations>				
	Standard Trailer	S			

9.8.4.2 Registration Instructions Response (Msg Type = p)

Mensaje usado por HF MEFFGate para indicar el estado de la petición iniciada con un mensaje Registration Instructions para gestionar los permisos.

Este mensaje sólo es enviado al operador que realizó la solicitud relacionada.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = p		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
513	RegistID	S		String	Identificador asignado por el cliente en el mensaje Registration Instructions
514	RegistTransType	S	0 = New 1 = Replace 2 = Cancel	Char	
508	RegistRefID	N		String	Identificador del mensaje Registration Instructions que es reemplazado o cancelado por este mensaje. Presente cuando RegistTransType = 1 ó 2
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Código de Miembro y Operador para el que actúa esta configuración
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary / Custom code	String	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader Ver “4.3 - Bloque Parties” para más detalles	Int	
→ 802	NoPartySubIDs	N	1	NumInGroup	
→→ 523	PartySubID	N	PERM = Gestión de permisos	String	
→→ 803	PartySubIDType	N		Int	El contenido de este campo no debe ser tenido en cuenta
	End <Parties>				
	Start				

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	<Stipulations>				
232*	NoStipulations	N		NumInGroup	
→ 233*	StipulationType	N	ACTION = Código de la acción protegida por el permiso AUT = Indica si se tiene o no permiso para esta acción	String	
→ 234*	StipulationValue	N		String	Si StipulationType [233] = "ACTION", indica el código de la acción protegida por el correspondiente permiso. Ver tabla 17 documento "BMEGate Codification Tables" para los valores posibles. Los valores posibles para StipulationType [233] = "AUT" son: Y – Se tiene permiso para esta acción N – No se tiene permiso para esta acción
	End <Stipulations>				
506	RegistStatus	S	A = Accepted R = Rejected	Char	Estado de la petición del mensaje Registration Instructions. En caso de rechazo (valor "R"), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328*	RejectText	N		String	Cuando RegistStatus = "R", contiene una descripción específica del motivo de rechazo
	Standard Trailer	S			

10 Gestión de Quotes (órdenes simultáneas compra y venta)

10.1 Introducción

La funcionalidad de un quote agrupa varias funciones:

- Configuración de parámetros del quote: Cuenta y delta protection
- Entrada de quotes
- Modificación de quotes
- Cancelación de quotes
- Notificación de ejecución de quotes

Cada una de estas funciones se trata en un apartado separado dentro de este capítulo. Para cada función se describe el método de uso, la lista de mensajes relacionados, los flujos de mensajes y las adiciones o acotaciones aplicadas en esta implementación. Al final del capítulo se presenta la descripción detallada de todos los mensajes incluidos en este capítulo.

10.2 Configuración de parámetros del quote: Cuenta y campos MiFID II y delta protection

10.2.1 Introducción

Esta funcionalidad permite a los clientes de HF MEFFGate definir los valores que se van a tener en cuenta para la configuración de la delta protection y de la cuenta y campos MiFID II utilizados en el mensaje Quote.

10.2.2 Descripción

Cada cliente de HF MEFFGate, para poder entrar quotes, debe definir, para los futuros y las opciones de cada activo subyacente, la cuenta y campos MiFID II (que se aplicarán para los próximos quotes) y la delta protection.

Estos parámetros serán válidos sólo para la sesión de negociación de este día. La aplicación cliente debe enviar cada día esta información.

En caso de que el Sistema no tenga definidos estos parámetros HF MEFFGate rechazará el quote con el correspondiente mensaje de error.

Cuando se modifique la cuenta o los campos MiFID II, afectarán a los próximos quotes que se introduzcan en el HF MEFFGate con los mismos criterios de prioridad que se aplican para las órdenes.

Para la configuración de la Delta protection y configuración de la cuenta para quotes, ver el apartado “9.3 – Delta protection + configuración de la cuenta y campos MiFID II para quotes“.

Para el flujo y definición de mensajes ver los apartados 9.3.2 y 9.3.4

10.3 Entrada de quotes

10.3.1 Descripción

El cliente FIX usa esta funcionalidad para solicitar el alta de quotes en el sistema de negociación.

Sólo se permite un quote por contrato para cada conexión cliente al HF MEFFGate. Si se envía un segundo quote para este mismo contrato, HF MEFFGate cancelará el quote anterior y aceptará (o rechazará) el nuevo. HF MEFFGate no enviará nunca la cancelación del quote anterior, por lo que la aplicación cliente debe interpretar que la recepción de un mensaje Quote Status Report, sea de aceptación o de rechazo, implica necesariamente la cancelación del quote anterior que había en este contrato.

La aplicación cliente puede enviar un quote parcial (sólo la parte compradora o vendedora). En este caso, sólo se informará la parte correspondiente del quote que se desea dar de alta (BidPx/BidSize o OfferPx/OfferSize) y en la otra parte se asumirá volumen cero, por lo que se anularía cualquier notificación previa.

Una vez el quote ha sido aceptado, puede ser modificado, cancelado o ejecutado. Estos temas son tratados en detalle en otros apartados de este mismo capítulo.

La aplicación cliente debe contemplar la posibilidad de que pueda recibir un quote aceptado sólo en la parte compradora o la vendedora y rechazado en la otra parte, por ejemplo debido a límites de precios.

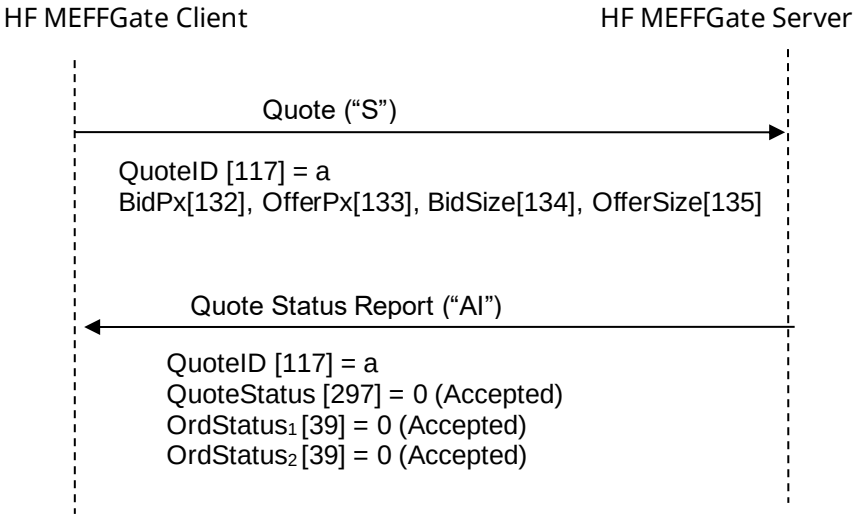
Si se produce cualquier tipo de desconexión, los quotes pendientes son automáticamente cancelados por HF MEFFGate.

10.3.2 Lista de mensajes

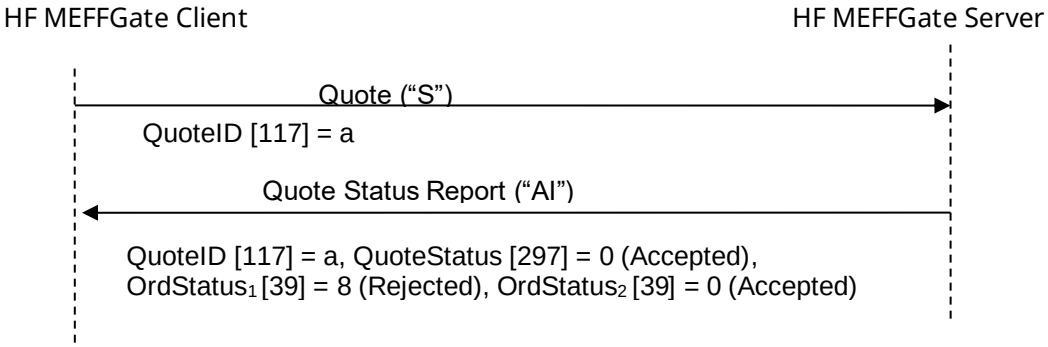
Mensaje	Descripción
Quote (Msg Type = S)	Usado por el cliente para solicitar el alta de un quote
Quote Status Report (Msg Type = AI)	Respuesta al mensaje Quote, enviado por MEFF, para confirmar o rechazar el alta de un quote

10.3.3 Flujo de mensajes

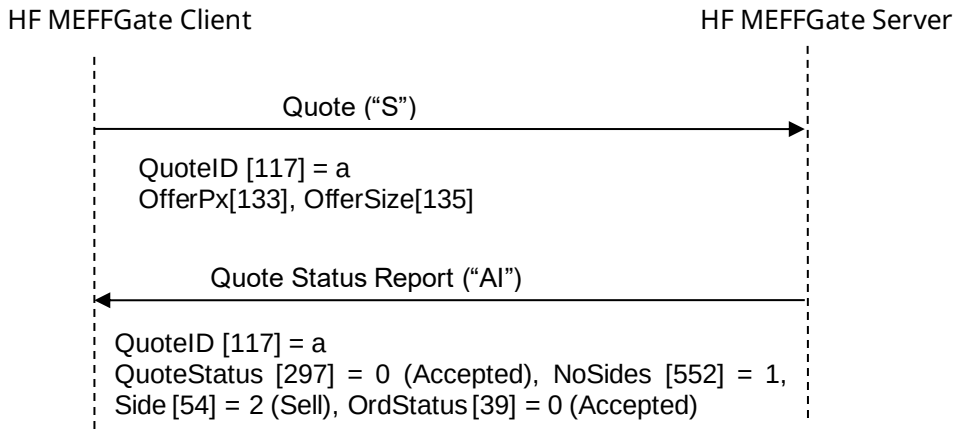
Entrada de un quote (mediante el mensaje Quote) completamente aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



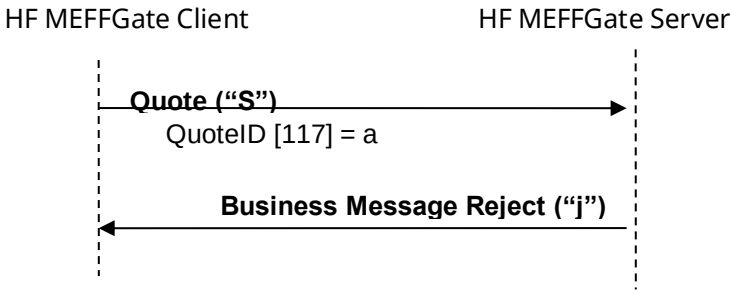
Entrada de un quote (mediante el mensaje Quote) parcialmente aceptada por el host central



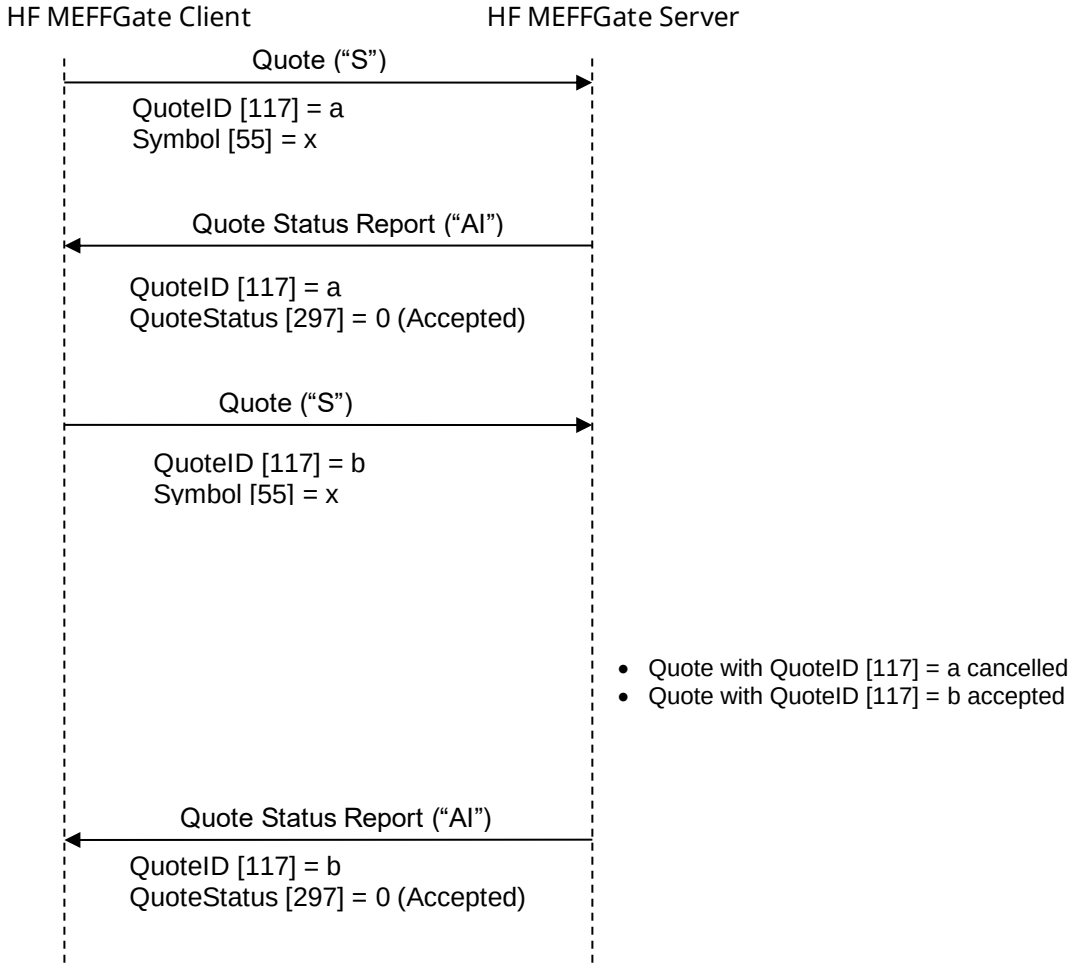
Entrada de un quote parcial (sólo la parte vendedora) completamente aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales de MEFF



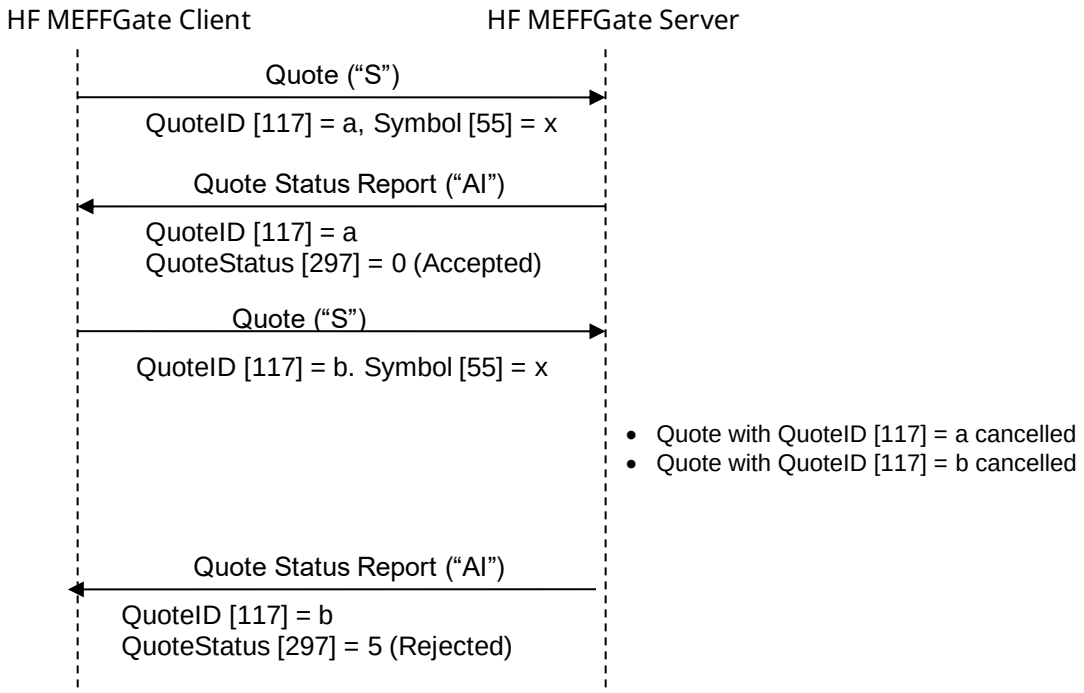
Mensaje Quote rechazado por HF MEFFGate



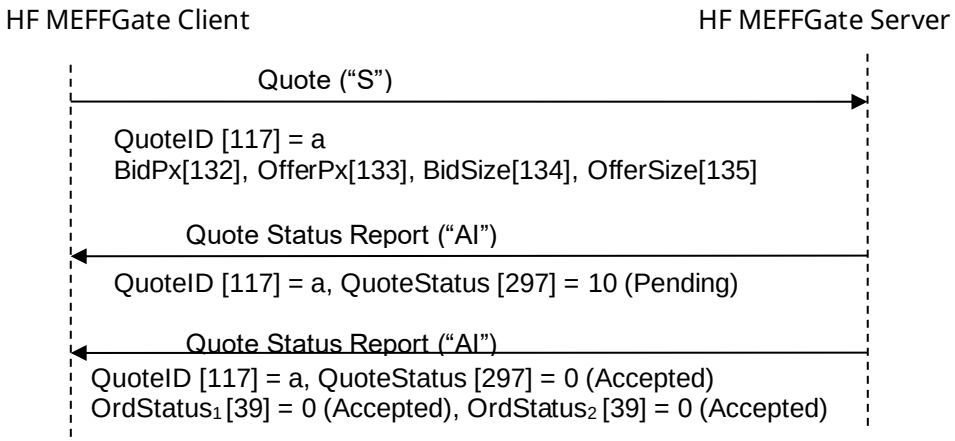
Entrada de un segundo quote correcta para un mismo contrato (el Sistema de MEFF cancela automáticamente el primer quote y acepta el segundo)



Entrada de un segundo quote errónea, rechazada por el Sistema central de MEFF, para un mismo contrato (el Sistema de MEFF cancela automáticamente ambos quotes)



ReceivePendings [5678] (Logon) = Y: Entrada de un Quote completamente aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



10.3.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Se han añadido los siguientes campos opcionales al mensaje Quote Status Report: NoSides [552], Side [54], SecondaryOrderID [198], SecondaryExecID [527], OrdStatus [39], OrdRejReason [103], LeavesQty [151], ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181]

10.4 Modificación de quotes

10.4.1 Descripción

Una vez un quote ha sido dado de alta, es posible modificar alguno de sus atributos.

Los atributos modificables de un quote en MEFF son los siguientes:

- Precio de compra
- Precio de venta

La solicitud de modificación se realiza con el mensaje Quote y el mismo identificador QuoteID que se usó para el quote que se quiere modificar.

Como regla general, los campos especificados en el mensaje de solicitud de modificación reemplazan a los campos del quote que se está modificando. Los campos no especificados no se modifican.

Una modificación de un quote rechazada por el sistema central de MEFF provoca que, además de rechazarse la modificación, se cancele automáticamente el quote existente. Al igual que en la entrada de quotes, HF MEFFGate no enviará nunca la cancelación del quote anterior, por lo que la aplicación cliente debe interpretar que la recepción de un mensaje Quote Status Report, sea de aceptación o de rechazo, implica necesariamente la cancelación del quote anterior que había en este contrato.

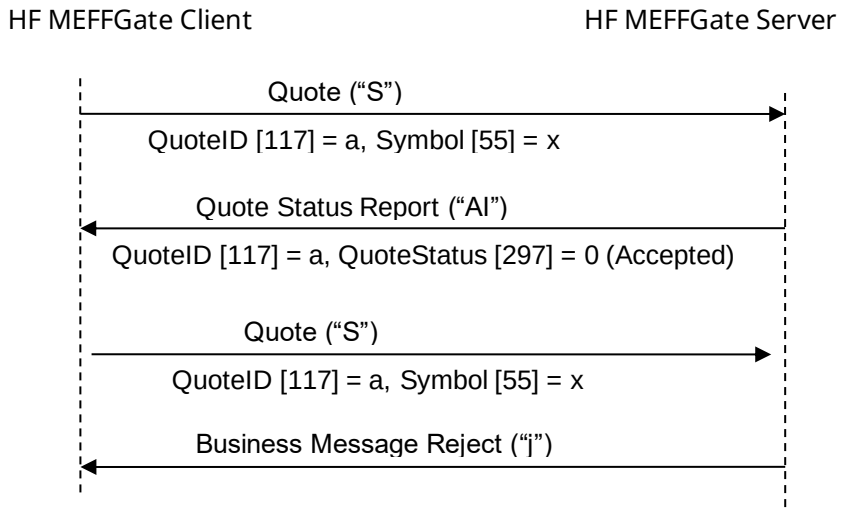
Las modificaciones se tratan con los mismos criterios de prioridad que se aplican para las órdenes limitadas.

10.4.2 Lista de mensajes

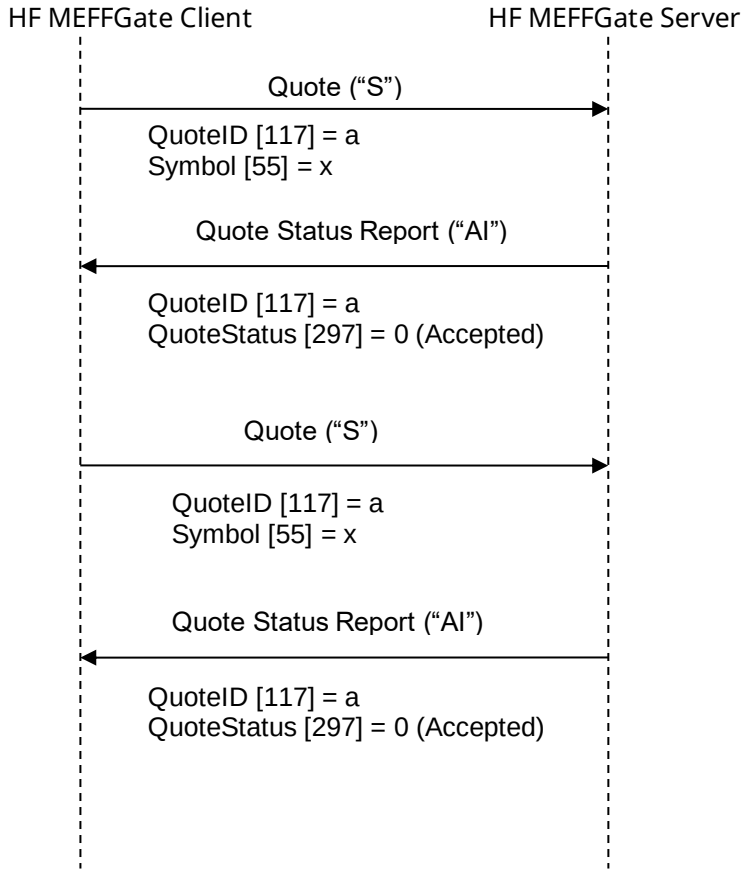
Mensaje	Descripción
Quote (Msg Type = S)	Usado por el cliente para solicitar la modificación de un quote
Quote Status Request (Msg Type = a)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la modificación del quote

10.4.3 Flujo de mensajes

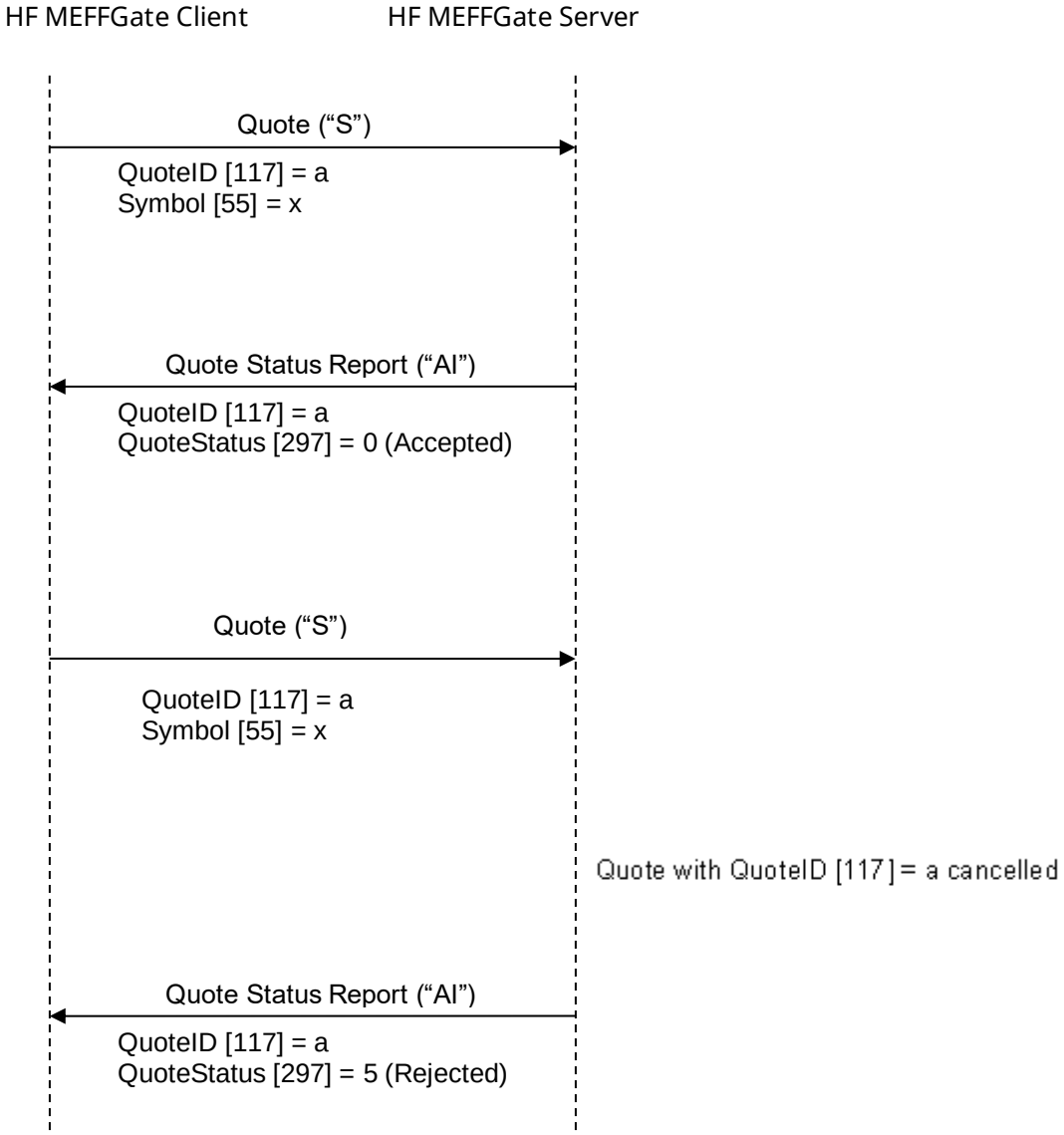
Modificación de un quote rechazada por HF MEFFGate



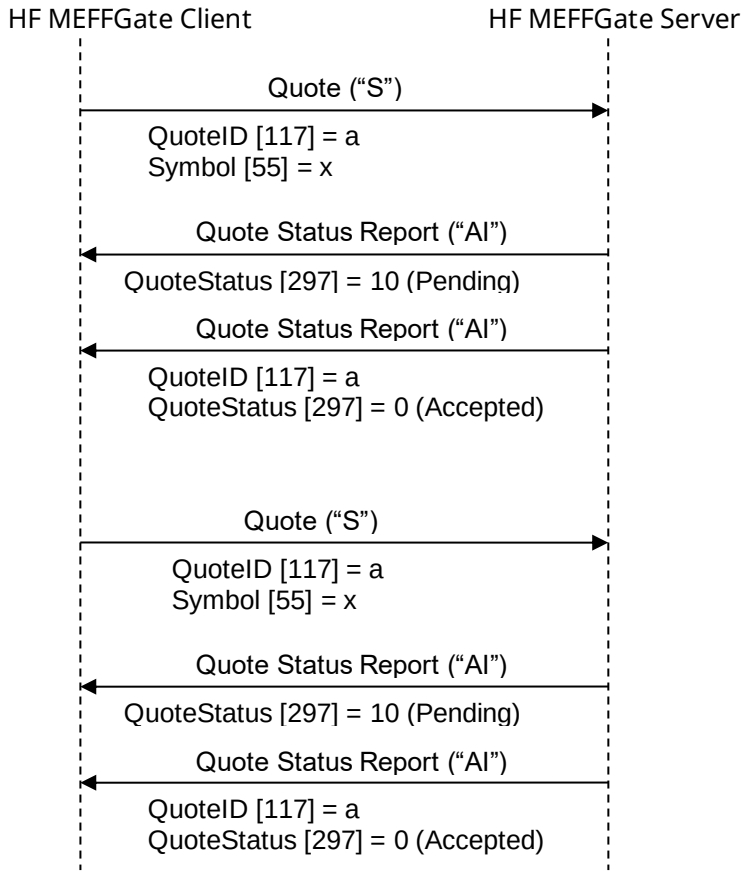
Modificación de un Quote aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



Solicitud de modificación de un quote rechazada por el sistema central de MEFF (el sistema de MEFF cancela automáticamente el quote existente)



ReceivePendings [5678] (Logon) = Y: Modificación de un Quote aceptada por HF MEFFGate y los sistemas centrales



10.4.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Se han añadido los siguientes campos opcionales al mensaje Quote Status Report: NoSides [552], Side [54], SecondaryOrderID [198], SecondaryExecID [527], OrdStatus [39], OrdRejReason [103], LeavesQty [151], ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181]

10.5 Cancelación de quotes

10.5.1 Descripción

Esta función permite la cancelación de un quote o de un conjunto de quotes.

Para cancelar un quote concreto se utiliza el mensaje Quote (Msg Type = S) especificando el código de contrato para el quote que se quiere cancelar y con todos los campos de precio y volumen a cero (BidPx, OfferPx, BidSize y OfferSize).

Para cancelar varios quotes simultáneamente se utiliza el mensaje Quote Cancel (Msg Type = Z) mediante ciertos criterios de selección.

10.5.2 Criterios de selección

Los criterios de selección de quotes a cancelar que ofrece MEFF (mediante el mensaje Quote Cancel), tal y como se describe en 4.4, son los siguientes:

- **Symbol [55]**
- **SecurityType [167]**
- **SecurityID [48]**
- **MaturityMonthYear [200]**

Cuando en una selección se combinan varios criterios, se consideran seleccionadas las órdenes que los cumplen todos.

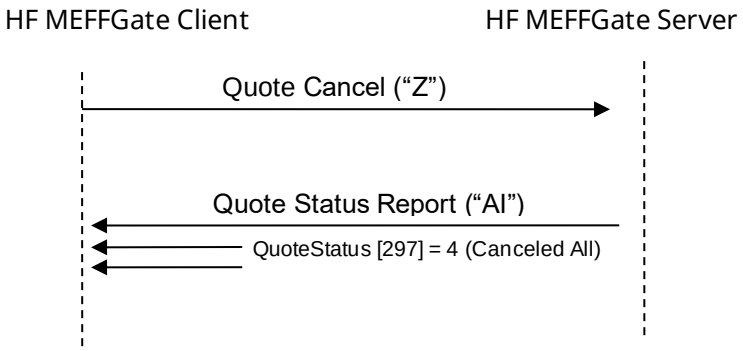
Cuando no se incluye alguno de los campos de selección, el criterio no es tenido en cuenta para la selección de quotes. Por tanto, no especificar ningún criterio implica la selección de todas las quotes.

10.5.3 Lista de mensajes

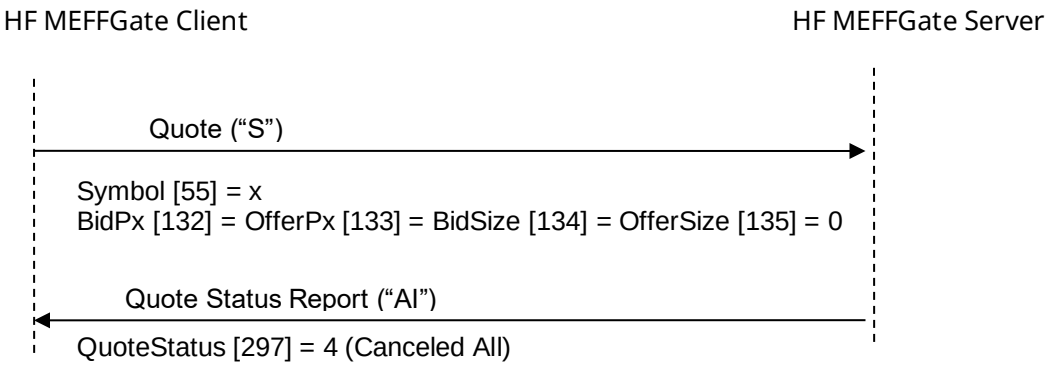
Mensaje	Descripción
Quote (Msg Type = S)	Usado por el cliente para solicitar la cancelación de un quote
Quote Cancel (Msg Type = Z)	Solicitud de cancelación de los quotes que cumplen los criterios de selección
Quote Status Report (Msg Type = AI)	Enviado por MEFF para confirmar o rechazar la cancelación de uno o varios quotes

10.5.4 Flujo de mensajes

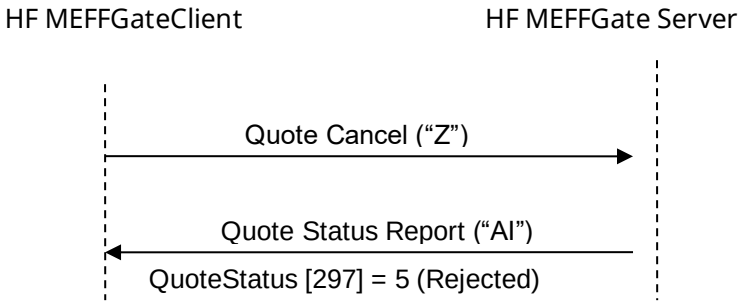
Solicitud de cancelación de un conjunto de quotes aceptada



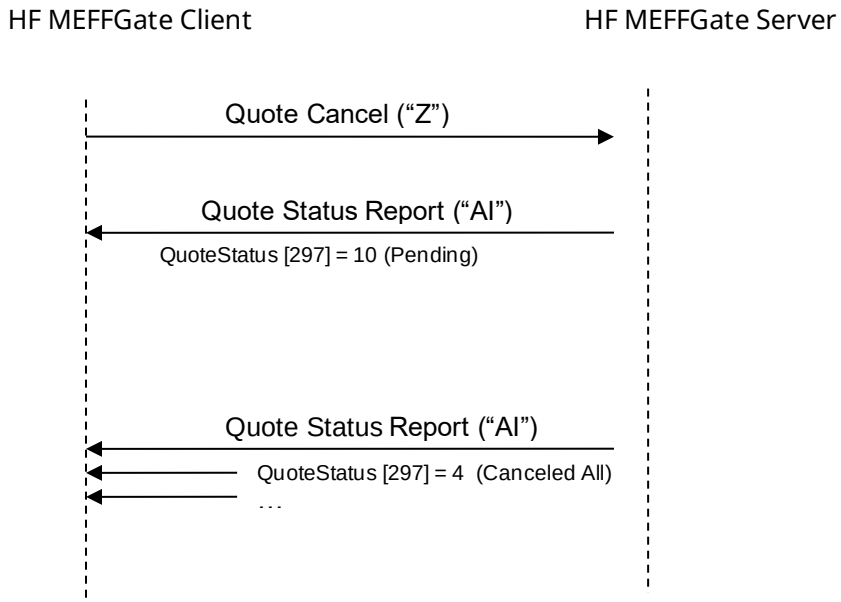
Solicitud de cancelación de un quote concreto aceptada



Solicitud de cancelación de quotes rechazada



ReceivePendings [5678] (Logon) = Y: Solicitud de cancelación de un conjunto de quotes aceptada



10.5.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Se han añadido los siguientes campos opcionales al mensaje Quote Status Report: NoSides [552], Side [54], SecondaryOrderID [198], SecondaryExecID [527], OrdStatus [39], OrdRejReason [103], LeavesQty [151], ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181]

10.6 Notificación de ejecución de un quote

10.6.1 Descripción

Cuando un quote es ejecutado total o parcialmente, HF MEFFGate informa de este hecho mediante un mensaje Execution Report con el campo ExecType [150] = ”F” (Trade).

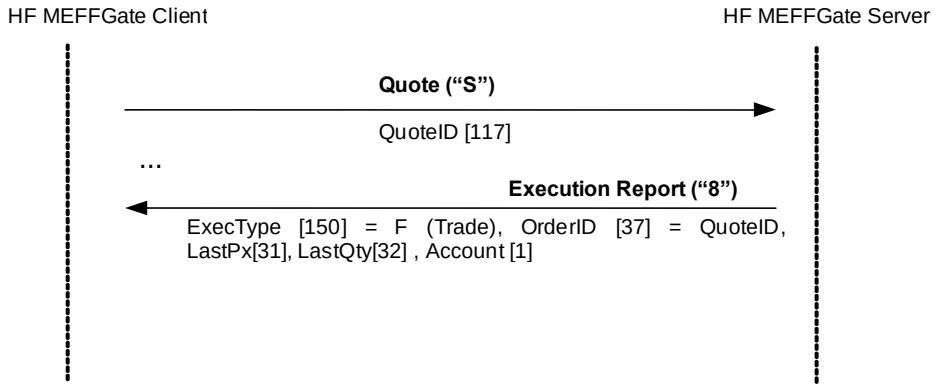
10.6.2 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Execution Report (Msg Type = 8) (ExecType [150] = F)	Enviado por HF MEFFGate para notificar la ejecución total o parcial de un quote

10.6.3 Flujo de mensajes

Notificación de ejecución

El cliente recibe un mensaje Execution Report, por cada ejecución parcial y total de un Quote.



10.6.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

No se han realizado acotaciones ni adaptaciones en los mensajes incluidos en este capítulo.

10.7 Solicitud de información de situación de un quote

10.7.1 Descripción

La solicitud de información relativa a un quote se realiza mediante el mensaje Quote Status Request.

Los tipos de información ofrecidos por MEFF son:

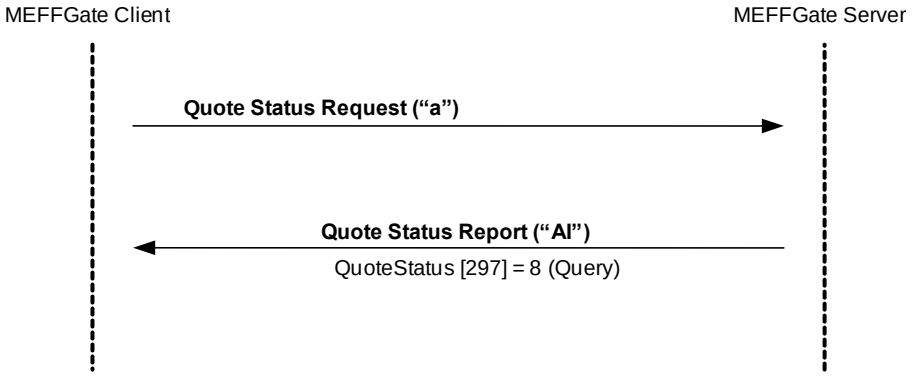
- **Instrumento**. Permite consultar el quote asociado a cierto tipo de contrato

10.7.2 Lista de mensajes

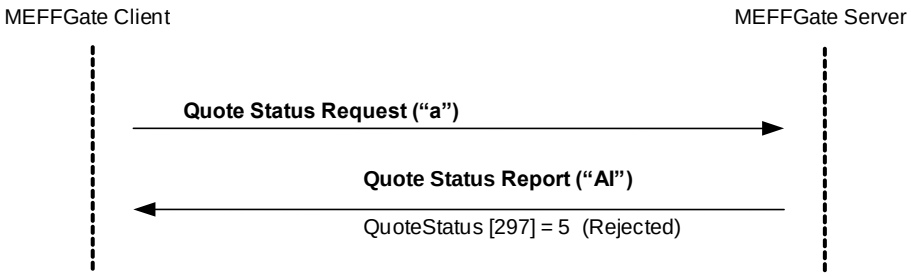
Mensaje	Descripción
Quote Status Request (Msg Type = a)	Solicitud de información de situación de un quote
Quote Status Report (Msg Type = AI)	Información del estado del quote, o notificación de solicitud errónea

10.7.3 Flujo de mensajes

Solicitud de información de un quote correcto



Solicitud de información de quotes errónea



10.7.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

En el mensaje Quote Status Request, el campo QuoteStatusReqID [649] ha pasado a ser requerido

10.8 Definición de mensajes

10.8.1 Quote (Msg Type = S)

Mensaje enviado por el cliente para solicitar la entrada, modificación o cancelación de un quote en el sistema

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = S		
117	QuoteID	S		String (10)	Identificador único del quote. Si es una modificación, el contenido de este campo será el identificador del quote que se quiere modificar
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código de contrato. En una modificación o una cancelación debe contener el mismo valor que el quote original
	End <Instrument>				
132	BidPx	N		Price	Precio de compra. En una modificación, si no se especifica, el precio de compra permanece inalterado. En una cancelación este campo tiene que ser cero
133	OfferPx	N		Price	Precio de venta. En una modificación, si no se especifica, el precio de venta permanece inalterado. En una cancelación este campo tiene que ser cero
134	BidSize	N		Qty	Volumen de compra. En una modificación no se permite informar este campo En una cancelación este campo tiene que ser cero
135	OfferSize	N		Qty	Volumen de venta. En una modificación no se permite informar este campo. En una cancelación este campo tiene que ser cero
	Standard Trailer	S			

10.8.2 Quote Cancel (Msg Type = Z)

Mensaje enviado por el cliente para solicitar la cancelación de los quotes que cumplen unos ciertos criterios de selección.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = Z		
117	QuoteID	S		String (10)	Identificador único de este mensaje Quote Cancel
298	QuoteCancelType	S	4 = Cancel All Quotes	Int	
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→448	PartyID	N		String	Código de miembro u operador cuyos quotes se desea cancelar
→447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
→452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
	End <Parties>				
295	NoQuoteEntries	N	1	NumInGroup	
	Start <Instrument>				
→55	Symbol	S	[N/A] o código de contrato	String(22)	Código de contrato. Si contiene "[N/A]" se seleccionan los quotes que cumplen con el resto de criterios de selección
→ 48	SecurityID	N	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
→ 22	SecurityIDSource	N	8 = Exchange Symbol	String	Requerido si se ha especificado SecurityID
→ 167	SecurityType	N	Ver tabla 6 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Tipo de producto
→ 200	MaturityMonthYear	N	YYYYMM o YYYYMMDD o YYYYMMwW	Month-Year	Vencimiento del contrato
	End <Instrument>				
	Standard Trailer	S			

10.8.3 Quote Status Request (Msg Type = a)

Mensaje enviado por el cliente para consultar al estado de un quote

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = a		
649	QuoteStatusReqID	S*		String(10)	Identificador del mensaje
	Start <Instrument>				
55	Symbol	N	Código de contrato	String(22)	Código de contrato
	End <Instrument>				
	Standard Trailer	S			

10.8.4 Quote Status Report (Msg Type = AI)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para notificar el estado de un quote. También usado para rechazar una solicitud no válida relacionada con quotes.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = AI		
649	QuoteStatusReqID	N		String	Identificador presente cuando la solicitud es un mensaje Quote Status Request
117	QuoteID	S		String	Identificador único del quote enviado por el cliente en el mensaje Quote
537	QuoteType	N	1 = Tradeable	Int	
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code	Char	
→ 452	PartyRole	N	13 = Order Origination Firm 11 = Order Origination Trader	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código de contrato asociado al quote
48	SecurityID	N		String(12)	Código ISIN del valor
22	SecurityIDSource	N	4 = ISIN Number	String	
	End <Instrument>				
1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Código de cuenta asociada al quote
132	BidPx	N		Price	Precio de compra del quote tal y como se indicó en el mensaje Quote
133	OfferPx	N		Price	Precio de venta del quote tal y como se indicó en el mensaje Quote
134	BidSize	N		Qty	Volumen de compra del quote tal y como se indicó en el mensaje Quote
135	OfferSize	N		Qty	Volumen de venta del quote tal y como se indicó en el mensaje Quote
60	TransactTime	N		UTCTimestamp	Hora en que se produjo la transacción asociada a este mensaje Quote Status Report. Este campo no está presente cuando QuoteStatus es igual a 10
297	QuoteStatus	N	0 = Accepted	Int	Indica el estado del quote.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			4 = Canceled All 5 = Rejected 8 = Query 10 = Pending		En caso de rechazo (valor 5), el campo RejectText [1328] contiene un texto explicativo
1328	RejectText	N		String	Si QuoteStatus [297] = 5 contiene un texto explicativo del rechazo
552*	NoSides	N	1, 2	NumInGroup	
→ 54*	Side	N	1 = Buy 2 = Sell	Char	Posición que toma la parte en el quote
→198*	SecondaryOrderID	N		String	Identificador de la parte compradora o vendedora del quote tal y como se asignó por los sistemas centrales de MEFF
→527*	SecondaryExecID	N		String	Número de historia de la parte compradora o vendedora del quote tal y como se asignó por los sistemas centrales de MEFF. Cada vez que se produce un nuevo suceso en la vida de la parte compradora o vendedora del quote (modificación, ejecución o cancelación) se asigna un nuevo valor a este campo.
→ 39*	OrdStatus	N	0 = New 1 = Partially Filled 2 = Filled 4 = Cancelled 6 = Pending Cancel 8 = Rejected A = Pending New E = Pending Replace	Char	Informa del estado actual de la parte compradora o vendedora del quote
→103*	OrdRejReason	N	Ver tabla 20 documento "BMEGate Codification Tables"	Int	Motivo de rechazo o cancelación. Presente si OrdStatus [39] = 4 ó 8
→151*	LeavesQty	N		Qty	Volumen pendiente de la parte compradora o vendedora del quote.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					Contiene 0 cuando OrdStatus [39] = 4 (Cancelled)
	Start <Stipulations>				
→232*	NoStipulations	N	1	NumInGroup	
→→233*	StipulationType	N	"RTS24_21"	String	
→→234*	StipulationValue	N	NEWO = Nueva orden REME = Reemplazado por iniciativa del destinatario del mensaje REMA = Sustitución automática por Supervisión de mercado REMH = Sustitución manual por Supervisión de mercado CAME = Cancelado por iniciativa del destinatario del mensaje CAMO = Cancelado por Supervisión REMO = Rechazo EXPI = Orden expirada PARF = Ejecución parcial FILL = Ejecución total CHME = Change of		Evento, de acuerdo con RTS 24

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			status at the initiative of the member/participant of the trading venue CHMO = Change of status due to market operations		
	End <Stipulations>				
1180*	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181*	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
	Standard Trailer	S			

11 Aplicaciones

11.1 Introducción

En este capítulo se describen los mecanismos ofrecidos por la interfaz FIX de MEFF para la gestión de aplicaciones.

Esta funcionalidad permite solicitar el registro de estas aplicaciones en MEFF.

En las aplicaciones entre distintos miembros intervienen típicamente dos miembros y son entradas en el sistema por uno cualquiera de los dos o por un intermediario. Las dos partes tienen que aceptar explícitamente la operación. En algunos casos, además, Supervisión de Mercado debe aceptar también la operación.

Los sistemas clientes de HF MEFFGate, recibirán un mensaje Trade Capture Report por cada operación que deban confirmar. Es opcional que envíen como respuesta un mensaje Trade Capture Report Ack (HF MEFFGate los ignora). El sistema cliente puede rechazar la operación o aceptarla, en cuyo caso deberá enriquecer la información incluyendo el código de cliente al que debe asignarse la operación. Todo ello se realiza mediante el mensaje Trade Capture Report.

Cada vez que se produzca una modificación en el estado de una operación, HF MEFFGate notificará con mensajes Trade Capture Report a todas las partes implicadas: comprador, vendedor y, en su caso, intermediario. En todo caso, HF MEFFGate nunca informa sobre el código de cliente o la referencia más que a la parte interesada (comprador o vendedor).

Algunas aplicaciones, una vez aceptadas por ambas partes, deben ser aceptadas por Supervisión. En el momento en que Supervisión las acepte o las rechace, todas las partes recibirán una notificación.

Algunas aplicaciones pueden quedar pendientes de la constitución de garantías por parte de uno de los miembros. El sistema notificará de esta circunstancia a la parte que debe constituir las garantías adicionales.

En todo caso, para aquellas aplicaciones que sean finalmente aceptadas, se generará un mensaje Execution Report para cada una de las contrapartes.

11.2 Entrada de aplicaciones entre distintos miembros

En estas aplicaciones hay tres participantes implicados: el comprador y el vendedor de la operación, y el intermediario que envía la operación a HF MEFFGateMEFF. Las aplicaciones a precio convenido son comunicadas a HF MEFFGate MEFFmediante el mensaje Trade Capture Report. Cada uno de los participantes se identifica por el código de miembro.

Para identificar un contrato no estándar (flexible) se debe informar el campo FlexibleIndicator [1244] y, además, usar la siguiente combinación en la funcionalidad de aplicaciones: SecurityType [167] + PutOrCall [201] + SettlMethod [1193] + ExerciseStyle [1194] + EventText [868] cuando EventType [865] = 134 + SecurityID [48] + MaturityDate [541] + ContractMultiplier [231] + StrikePrice [202]. En este caso, cuando proceda, el sistema central asignará un código siguiendo los criterios establecidos y cumplimentará estos campos en el mensaje Trade Capture Report.

Una vez la operación ha sido enviada a HF MEFFGate, ésta puede ser cancelada o modificada por el emisor, siempre y cuando aún no haya sido aceptada por la o las contrapartes.

Además de un miembro externo, tanto el comprador como el vendedor pueden actuar como

intermediarios. Esto lleva a cuatro posibles escenarios:

Escenario	Identificación de los participantes en el mensaje
Intermediario, comprador y vendedor son miembros diferentes	SenderCompID = Código de miembro del intermediario SenderSubID = Código del operador intermediario
	Buyer PartyID = Código de miembro del comprador (Buyer PartySubID = Código del operador comprador)
	Seller PartyID = Código de miembro del vendedor (Seller PartySubID = Código del operador vendedor)
El comprador actúa como intermediario	SenderCompIDID = Código de miembro del comprador SenderSubID = Código del operador comprador
	Buyer PartyID = Código de miembro del comprador Buyer PartySubID = Código del operador comprador
	Seller PartyID = Código de miembro del vendedor (Seller PartySubID = Código del operador vendedor)
El vendedor actúa como intermediario	SenderCompID = Código de miembro del vendedor SenderSubID = Código del operador vendedor
	Buyer PartyID = Código de miembro del comprador (Buyer PartySubID = Código del operador comprador)
	Seller PartyID = Código de miembro del vendedor Seller PartySubID = Código del operador vendedor
El mismo miembro actúa como comprador, vendedor e intermediario	SenderCompID = Código de miembro SenderSubID = Código de operador
	Buyer PartyID = Código de miembro del comprador Buyer PartySubID = Código del operador comprador
	Seller PartyID = Código de miembro del vendedor Seller PartySubID = Código del operador vendedor

Consúltese 3.3 para más información sobre el uso de los campos SenderCompID y SenderSubID.

11.3 Aceptación de aplicaciones entre distintos miembros

Si finalmente la aplicación es aceptada y ejecutada, tanto el comprador como el vendedor reciben los correspondientes mensajes Execution Report (ExecType = “F”, Trade) notificándoles la ejecución de la operación a precio convenido. Estos mensajes tendrán como código de operador el de aquél que aceptó la operación. En el campo CrossID [548] del Execution Report se indicará el valor del SecondaryTradeReportID asignado por el sistema central.

Tal y como se explicó previamente, cuando la operación a precio convenido es aceptada y ejecutada, el intermediario recibe un Trade Capture Report.

El mensaje Execution Report permite identificar al intermediario de la operación mediante los roles Entering Firm y Entering Trader del bloque Parties (véase 4.3 para más información sobre el bloque Parties).

11.4 Entrada de aplicaciones dentro del mismo miembro

El flujo de información en este caso no precisa de la confirmación por cada una de las partes.

11.5 Precio y Efectivo total

El campo GrossTradeAmt [381] indica el efectivo total de la transacción. Si este campo viene informado, este valor va a prevalecer sobre el del precio redondeado.

El Sistema determinará el precio de la transacción de acuerdo con la fórmula:

$$\mathrm{Pr}ecio_trans = \frac{Efectivo}{Volumen \bullet multiplicador}$$

y comprobará que este valor Precio_trans esté acorde con el precio redondeado proporcionado por la aplicación cliente en el campo LastPx [31] del mensaje Trade Capture Report. Si no es así, la aplicación se rechazará.

11.6 Grupos de aplicaciones y aplicaciones de contado

El campo TradeLinkID [820] permite agrupar diversas aplicaciones que forman parte de un mismo bloque sobre contratos de un mismo subyacente.

En este caso, una de las operaciones puede referirse al contrato subyacente. Si éste está negociable en la plataforma de contratación de acciones, la operación sobre el contado será notificada a los miembros de MEFF y a los miembros de la plataforma de contratación de acciones (Miembro Validador), quienes serán los encargados de aceptarla o rechazarla. La aceptación final de la operación de contado queda sujeta a que también sea aceptada alguna de las correspondientes operaciones en derivados.

11.7 Rechazos por el Sistema de una Aplicación

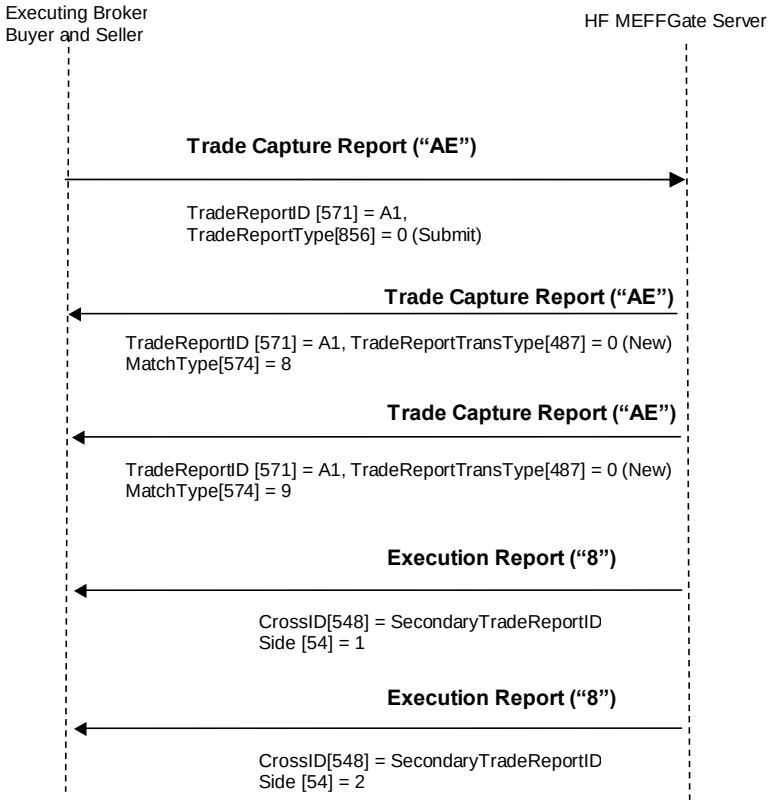
En esta versión de protocolo T5.0, se homogeniza todo el tratamiento de rechazos por el Sistema y se hace siempre de la misma manera: enviando un mensaje Business Message Reject. En consecuencia se deja de utilizar el valor B en el campo MatchType [574]

11.8 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Trade Capture Report (Msg Type = AE)	Enviado a HF MEFFGate para registrar, aceptar, rechazar o cancelar un bloque o una operación especial. Enviado por HF MEFFGate para notificar a las partes sobre la situación del registro de una operación.

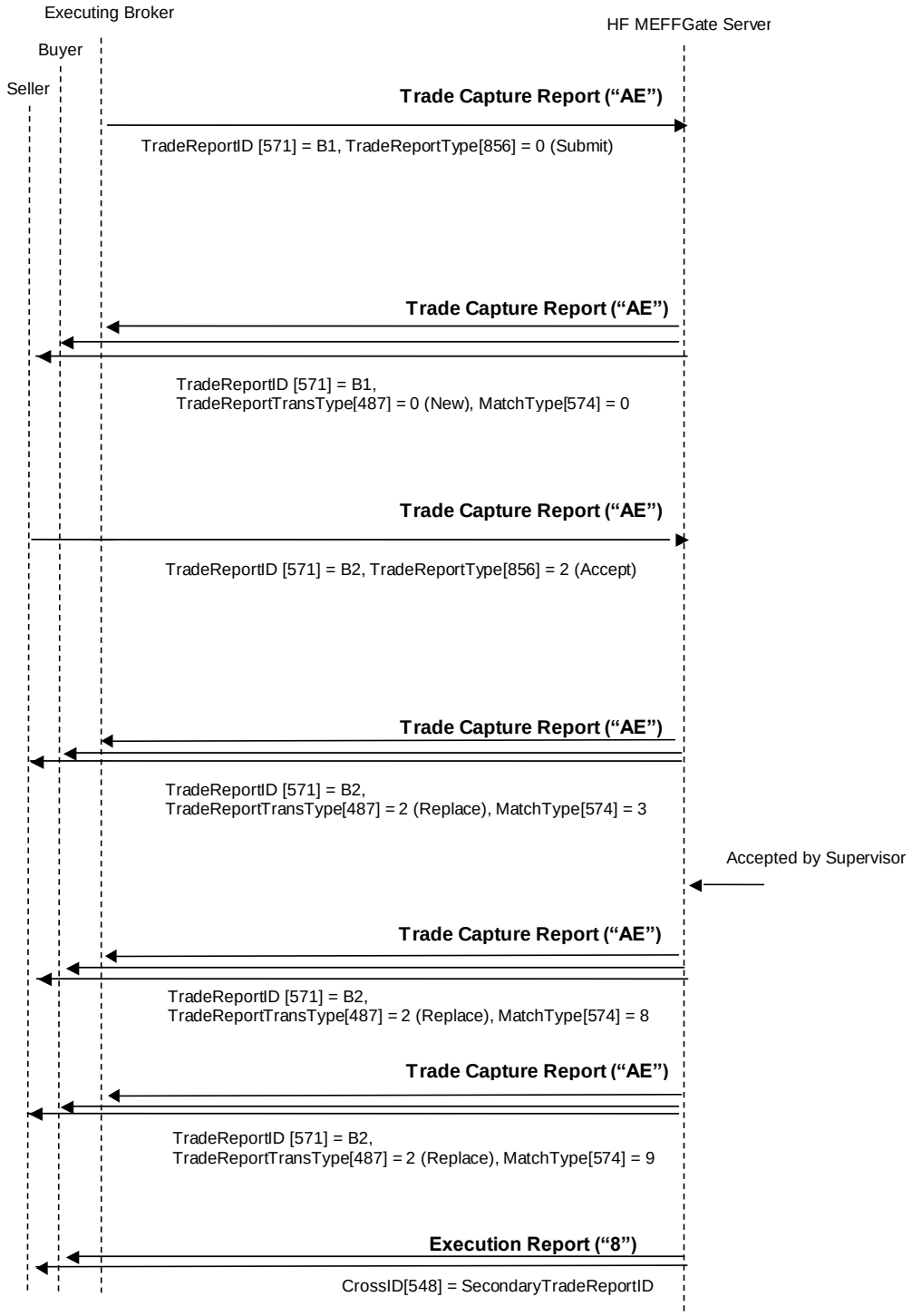
11.9 Flujo de mensajes

Una aplicación aceptada (el comprador y el vendedor son el mismo miembro)

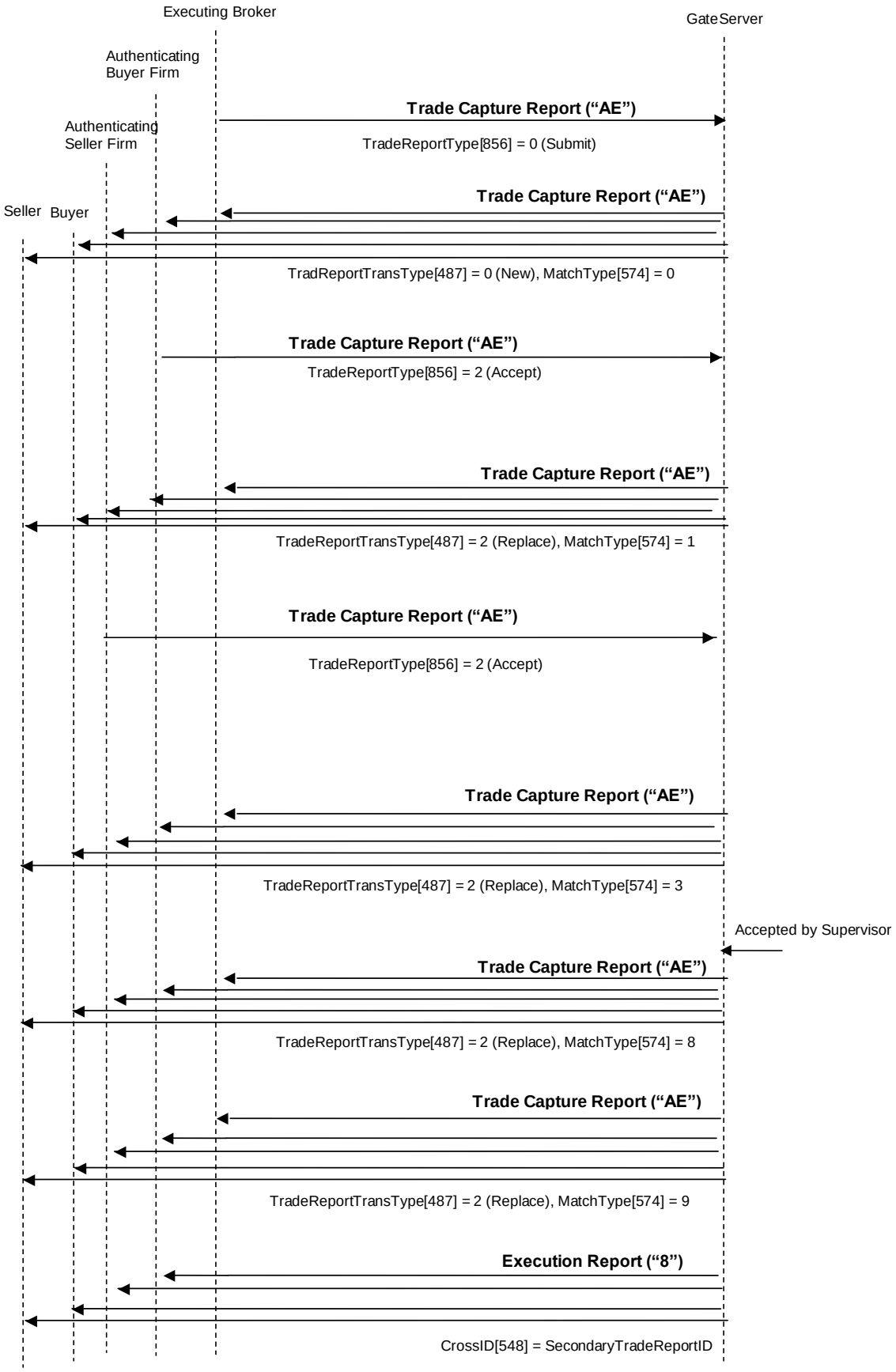


Solicitud de aplicaciones en Derivados (entrada por un miembro distinto a las dos partes)

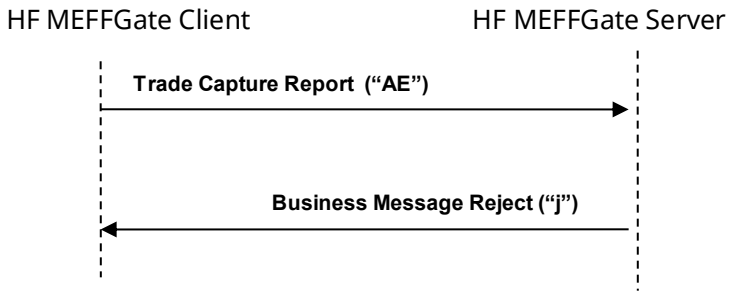
En este ejemplo se presenta el flujo de mensajes de una operación entrada por un intermediario, que es aceptada primero por el comprador y luego por el vendedor. Finalmente es aceptada por Supervisión y se generan los correspondientes mensajes Execution Report.



En este ejemplo aparece la figura del Miembro Validador, que es quien acepta la operación (en la parte que le corresponda: compra o venta). El comprador y vendedor reciben la información del estado de la aplicación en todo momento.



Envío de una aplicación rechazada por el Sistema



11.10 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate, los campos TradeReportType [856], TrdType [828] y TrdSubType [829] han pasado a ser requeridos

11.11 Definición de mensajes

11.11.1 Trade Capture Report (Msg Type = AE) enviado a HF MEFFGate

Mensaje que contiene los datos de una operación para registro.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = AE		
571	TradeReportID	S		String (10)	Identificador único para cada mensaje Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate. Debe ser único en una sesión FIX.
856	TradeReportType	S*	0 = Submit 2 = Accept 3 = Decline 6 = Trade Report Cancel	Int	Tipo de Trade Report: 0 (Submit): es el valor que debe indicar quien envía el mensaje por primera vez. 2 (Accept): es el valor que debe enviar la contraparte, junto con los datos del cliente, para indicar la aceptación de la operación. 3 (Decline): Es el valor que debe indicar la contraparte para indicar el rechazo de la operación 6 (Cancel): Es el valor que debe indicar el iniciador para cancelar la solicitud de entrada de la operación
828	TrdType	S*	Para más detalle sobre los tipos de operación, ver tabla 4 documento "BMEGate Codification Tables"	Int	Tipo de operación. Este valor es usado conjuntamente con TrdSubType [829]
829	TrdSubType	S*	Para más detalle sobre los tipos de operación, ver tabla 4 documento "BMEGate Codification Tables"	Int	Este valor es usado conjuntamente con TrdType [828]
881	SecondaryTradeReportRefID	N		String	Obligatorio excepto para nuevas operaciones. Ha de contener el valor

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					notificado por el HF MEFFGate en el campo SecondaryTradeReportID [818] del mensaje Trade Capture Report. Se utiliza como referencia única de la petición de registro de operación a lo largo de toda su historia.
820	TradeLinkID	N		String	Usado por el cliente de HF MEFFGate FIX para asociar un grupo de aplicaciones
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato, [N/A]	String(22)	Código de contrato, o [N/A]
48	SecurityID	N	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
22	SecurityIDSource	N	8 = Exchange symbol	String	Debe especificarse si se usa el campo SecurityID [48]
167	SecurityType	N	Ver tabla 6 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Tipo de producto
541	MaturityDate	N		LocalMktDate	Fecha de vencimiento
202	StrikePrice	N		Price	Precio de ejercicio
231	ContractMultiplier	N		Float	Indica el factor multiplicativo para convertir unidades de precio a unidades monetarias
1193	SettlMethod	N	C = Cash settlement required (liquidación por diferencias) P = Physical settlement required (liquidación por entregas)	Char	Método de liquidación para este contrato
1194	ExerciseStyle	N	0 = European 1 = American	Int	Tipo de ejercicio para este contrato
201	PutOrCall	N	0 = Put	Int	Indica si la opción es put o

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			1 = Call		call
1244	FlexibleIndicator	N	Y = Flexible N = Standard (defecto)	Boolean	Indica si este contrato es flexible o estándar. Si no se informa este campo significa "N = Standard "
864	NoEvents	N		NumInGroup	
→865	EventType	N	134 = Regla de ajustes 135 = Indica si hay que generar un RFQ si la aplicación no puede aceptarse por superar el LIS	Int	
→868	EventText	N		String	• Si EventType [865] = 134, contiene la regla de ajustes: E = Sólo se ajustan los dividendos extraordinarios T = Total En los contratos no sujetos a ajustes, NO hay que enviar este campo • Si EventType [865] = 135, indica si hay que generar un RFQ si la aplicación no puede aceptarse por superar el LIS: Y = Si N = No
	End <Instrument>				
32	LastQty	N	>= 0, sin decimales	Qty	Volumen comprado/vendido en la operación que se describe
31	LastPx	N		Price	Precio medio de la operación que se describe. En caso de que la operación se exprese por un importe efectivo, GrossTradeAmt [381], debe ser el precio de la transacción redondeado.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Start <TrdCapRptSideGrp>				
552	NoSides	S	1, 2	NumInGroup	
→ 54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	Posición que toma la parte en la operación
	Start <Parties>				
→453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	Número de identificadores
→→ 448	PartyID	N	Para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}	String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs • Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→→ 452	PartyRole	N	3 = Client ID 4 = Miembro Validador 7 = Entering Firm 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 36 = Entering Trader 122 = Investment Decision within Firm ID	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID. Presente si se ha especificado NoPartyIDs. El valor 3 Indica que el contenido de PartyID [448] corresponde con el código corto de Identificación del cliente El valor 4 (Miembro Validador) sólo es necesario para operaciones de contado El valor 12 Indica que el contenido de PartyID [448] corresponde con el código corto de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro (Execution within Firm) El valor 122 Indica que el contenido de PartyID [448] corresponde con el código corto de quien decide la

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					inversión dentro del Miembro (Investment Decision within Firm)
→→802	NoPartySubIDs	N		NumInGroup	Número de subidentificadores. Este subgrupo está solo presente cuando PartyRole [452] = 11
→→→523	PartySubID	N		String	Nombre y teléfono de contacto del operador comprador / vendedor
→→→803	PartySubIDType	N	7 = Phone number 9 = Contact name	int	
	End <Parties>				
→ 1	Account	N		String	Código de cuenta
→ 581	AccountType	N	1 = Ajena 3 = Propia	Int	Indicador de capacidad (sólo para operaciones de contado)
→ 58	Text	N		String(15)	Referencia
→ 232	NoStipulations	N		NumInGroup	
→→233	StipulationType	N	CL_ID_CMT = Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado INV_DEC_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado INV_EXE_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			TR_CAP_CMT = Trading capacity para la pata de contado CL_ACCT_COD_CMT = Código de cliente para la pata de contado		
					Cuando StipulationType [233] = CL_ID_CMT, contiene el Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = INV_DEC_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}
→→ 234	StipulationValue	N		String	Cuando StipulationType [233] = INV_EXE_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = TR_CAP_CMT, contiene el Trading capacity para la pata de contado. Los posibles valores son: • **AOTC** • **MTCH** • **DEAL** Cuando StipulationType

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					[233] = CL_ACCT_COD_CMT, contiene el código de cliente para la pata de contado
	End <Stipulations>				
	Start <OrdAttrib>				
→2593	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→→2594	OrderAttributeType	N	3 = Risk reduction order	String	
→→2595	OrderAttributeValue	N		String	• Si OrderAttributeType [2594] = 3, indica una Risk reduction order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 22 Article 4(2)(i), when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the commodity derivative order is a transaction "to reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU" N = The commodity derivative order does NOT reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU"
	End <OrdAttrib>				
→29	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
	End <TrdCapRptSideGrp>				
1390	TradePublishIndicator	N	0 = Do Not Publish 1 = Publish (Default)	Int	Indica si la operación debe ser publicada o no. Si no se informa este campo, significa que la operación será publicada.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			2 = Delta: Do Not Publish		
994	TierCode	N	R = Enviar a modalidad RFQ si es necesario N = No enviar a modalidad RFQ (default)	Char	
381	GrossTradeAmt	N		Amt	Efectivo de la transacción. En caso de que se informe, prevalece el valor de este campo sobre el del precio (LastPx [31]). Debe coincidir para ambas partes.
	Standard Trailer	S			

11.11.2 Trade Capture Report (Msg Type = AE) enviado por HF MEFFGate

Mensaje que contiene los datos de una operación para la que se ha solicitado el registro y que requiere una aceptación o rechazo por parte del miembro.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = AE		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
571	TradeReportID	S		String	Contiene el mismo valor que se especificó en el mensaje Trade Capture Report enviado a HF MEFFGate. En el caso de una cancelación, contiene el valor enviado en el mensaje original.
487	TradeReportTransType	N	0 = New 1 = Cancel 2 = Replace	Int	0 (New): Indica una nueva operación. 1 (Cancel): Indica que la operación ha sido cancelada. 2 (Replace): Indica modificaciones en el estado de una operación previamente notificada. Por ejemplo, en el caso de una operación entrada por un intermediario, después de ser aceptada por una de las partes
828	TrdType	N	Para más detalle sobre los tipos de operación, ver tabla 4 documento “BMEGate Codification Tables”	Int	Tipo de operación. Este valor es usado conjuntamente con TrdSubType [829]

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
829	TrdSubType	N	Para más detalle sobre los tipos de operación, ver tabla 4 documento "BMEGate Codification Tables"	Int	Este valor es usado conjuntamente con TrdType [828]
325	UnsolicitedIndicator	N	N = El mensaje es parte de la actualización inicial Y = El mensaje es enviado como resultado del envío de una operación	Boolean	Contiene "Y" cuando el mensaje es enviado como resultado del envío de una operación, una vez finalizada la actualización inicial.
818	SecondaryTradeReportID	N		String	Referencia interna del Sistema de MEFF para la operación a registrar. Los mensajes Trade Capture Report enviados por los clientes para la aceptación o rechazo de operaciones, deben hacer referencia al contenido de este campo en su campo SecondaryTradeReportRefID [881]
820	TradeLinkID	N		String	Identificador enviado por el cliente de HF MEFFGate FIX para asociar un grupo de aplicaciones
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String(22)	Código de contrato
48	SecurityID	N	Para más detalle sobre los activos subyacentes, ver tabla 7 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Activo subyacente del contrato
22	SecurityIDSource	N	8 = Exchange symbol	String	
167	SecurityType	N	Ver tabla 6 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Tipo de producto
541	MaturityDate	N		LocalMktD	Fecha de vencimiento

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
				ate	
202	StrikePrice	N		Price	Precio de ejercicio
231	ContractMultiplier	N		Float	Indica el factor multiplicativo para convertir unidades de precio a unidades monetarias
1193	SettlMethod	N	C = Cash settlement required (liquidación por diferencias) P = Physical settlement required (liquidación por entregas)	Char	Método de liquidación para este contrato
1194	ExerciseStyle	N	0 = European 1 = American	Int	Tipo de ejercicio para este contrato
201	PutOrCall	N	0 = Put 1 = Call	Int	Indica si la opción es put o call
1244	FlexibleIndicator	N	Y = Flexible N = Standard (defecto)	Boolean	Indica si este contrato es flexible o estándar. Si no se informa este campo significa "N = Standard "
864	NoEvents	N		NumInGroup	
→865	EventType	N	134 = Regla de ajustes 135 = Indica si hay que generar un RFQ si la aplicación no puede aceptarse por superar el LIS	Int	
→868	EventText	N		String	• Si EventType [865] = 134, contiene la regla de ajustes: E = Sólo se ajustan los dividendos extraordinarios T = Total En los contratos no sujetos a ajustes, NO hay que enviar este campo

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					• Si EventType [865] = 135, indica si hay que generar un RFQ si la aplicación no puede aceptarse por superar el LIS: Y = Si N = No
	End <Instrument>				
32	LastQty	N		Qty	Volumen comprado/vendido en la operación que se describe
31	LastPx	N		Price	Precio medio de la operación que se describe
574	MatchType	N	Ver tabla 22 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Informado por HF MEFFGate para notificar a las partes sobre el estado de aceptación de la operación.
	Start <TrdCapRptSideGrp>				
552	NoSides	S	2	NumInGroup	
→ 54	Side	S	1 = Buy 2 = Sell	Char	Posición que toma la parte en la operación.
	Start <Parties>				
→453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	Número de identificadores
→→ 448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→→ 447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	• Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→→ 452	PartyRole	N	3 = Client ID 4 = Miembro Validador 7 = Entering Firm 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm	Int	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			36 = Entering Trader 122 = Investment Decision within Firm ID		
→→802	NoPartySubIDs	N		NumInGroup	Número de subidentificadores. Este subgrupo está solo presente cuando PartyRole [452] = 11
→→→523	PartySubID	N		String	Nombre y teléfono de contacto del operador comprador / vendedor
→→→803	PartySubIDType	N	7 = Phone number 9 = Contact name	int	
	End <Parties>				
→ 1	Account	N		String	Código de cuenta
→ 581	AccountType	N	1 = Ajena 3 = Propia	Int	Indicador de capacidad (sólo para operaciones de contado)
→ 58	Text	N		String(15)	Referencia
→ 232	NoStipulations	N		NumInGroup	
→→233	StipulationType	N	CL_ID_CMT = Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado INV_DEC_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado INV_EXE_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			dentro del Miembro para la pata de contado TR_CAP_CMT = Trading capacity para la pata de contado CL_ACCT_COD_CMT = Código de cliente para la pata de contado		
→→ 234	StipulationValue	N		String	Cuando StipulationType [233] = CL_ID_CMT, contiene el Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = INV_DEC_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = INV_EXE_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = TR_CAP_CMT, contiene el Trading capacity para la pata de contado. Los posibles valores son:

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					• **AOTC** • **MTCH** • **DEAL** Cuando StipulationType [233] = CL_ACCT_COD_CMT, contiene el código de cliente para la pata de contado
	End <Stipulations>				
	Start <OrdAttrib>				
→2593	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→→2594	OrderAttributeType	N	3 = Risk reduction order	String	
→→2595	OrderAttributeValue	N		String	• Si OrderAttributeType [2594] = 3, indica una Risk reduction order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 22 Article 4(2)(i), when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the commodity derivative order is a transaction "to reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU" N = The commodity derivative order does NOT reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU"
	End <OrdAttrib>				
→29	LastCapacity	N	1 = "AOTC" 3 = "MTCH" 4 = "DEAL"	Char	Trading capacity
	End <TrdCapRptSideGrp>				
1390	TradePublishIndicator	N	0 = Do Not	Int	Indica si la operación debe

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Publish 1 = Publish 2 = Delta: Do Not Publish		ser publicada o no
1011	MessageEventSource	N	C = Aplicaciones	String	Tipo de Operativa
381	GrossTradeAmt	N		Amt	Efectivo de la transacción. Este valor prevalece sobre el del precio.
1328	RejectText	N	Ver tabla 23 documento "BMEGate Codification Tables"	String	Si MatchType [574] = A, 5 ó 6 contiene más información sobre el motivo del rechazo
	Standard Trailer	S			

12 Modalidad Request for Quote

12.1 Introducción

La modalidad Request for Quote permite a los clientes de HF MEFFGate solicitar cotizaciones privadamente a un subconjunto de los miembros de mercado o a todos, recibir sus respuestas y elegir aquélla o aquéllas que mejor convienen a sus intereses.

12.2 Descripción

Cuando un operador desea obtener cotizaciones en un contrato o una estrategia en la modalidad RFQ utilizará el mensaje Quote Request. En caso necesario, previamente se podrá definir la estrategia sobre la que se quiere pedir el RFQ mediante el mensaje Security Definition Request (ver capítulo 8 - Estrategias).

El Quote Request se podrá dirigir a uno o varios miembros y Arranging Brokers del mercado (hasta 50) o bien a todo el mercado. El Miembro peticionario del RFQ también podrá ser uno de los destinatarios. Se indicará el contrato o estrategia deseados y el volumen (campos Symbol [55] y OrderQty [38]). Opcionalmente podrá indicarse el signo y un precio indicativo o firme (campos Side[54], Price [44]-QuoteType[537]). También obligatoriamente debe indicarse si se desea solicitar el retraso en la información de post-trading. Puesto que a nivel regulatorio un RFQ en esta modalidad debe registrarse como una orden, deberán informarse todos los datos obligatorios de una orden: cliente, decisor, ejecutor, trading capacity. Un RFQ con precio firme sólo podrá tener un destinatario.

Los Quote Request que no den lugar a la creación de un RFQ por ser erróneos o cualquier otra causa se contestarán con un mensaje Quote Request Reject.

Para los Quote Request que den lugar a la creación de un RFQ el sistema les asignará una identificación única por sesión que viajará en el campo IOIID [23]. En ese caso el sistema emite una pareja de mensajes Quote Response (uno para el peticionario y otro para el destinatario) por cada miembro destinatario indicado en el Quote Request. En estos mensajes cada parte recibe confirmación de los datos de su lado y del código del miembro y operador contrapartida (incluyendo los datos de contacto si la contrapartida los ha cumplimentado).

Cualquier información pública relacionada con este RFQ (que se publicaría o no, de acuerdo con los criterios de pre-transparencia de MiFIR y los waivers aplicables) incorporaría esa misma identificación en los campos IOIID [23] del mensaje Indication Of Interest, y MDStreamID [1500] del mensaje Market Data Snapshot Full Refresh.

Los destinatarios ofertantes podrán abrir una o varias conversaciones de respuesta a un RFQ mediante el envío de uno o varios mensajes Quote Response con QuoteRespType[694] = 2 (Counter). Para abrir una nueva conversación el ofertante deberá rellenar inicialmente el campo QuoteID [117] con un 0, y el sistema responderá con un mensaje Quote Response con el nuevo código de conversación asignado por el sistema (QuoteID [117]) y el campo QuoteRespID [693] conicidente con el de la petición. Dentro de cada conversación el sistema asigna un número de historia a cada notificación, que está en el campo QuoteMsgID [1166].

Los miembros destino deberán incluir precio y volumen en el lado contrario al solicitado por el peticionario o al menos en uno de los dos si en el RFQ no se ha especificado el signo (BidPx y BidSize, o OfferPx y OfferSide).

En el caso de que el RFQ se haya iniciado sin un precio firme, las respuestas de los destinatarios no serán ejecutables por el peticionario (ni publicadas) mientras el peticionario no envíe un mensaje Quote Response con la acción 4 – Pasar RFQ a firme. En ese momento las conversaciones de cada oferta pasarían de estado "Indicativo" a "Firme". Hay un plazo de tiempo máximo para realizar esta acción. Los RFQ creados con un precio firme (a un solo destino) no requieren esta acción.

Una vez iniciada una conversación, tanto el miembro destino como el peticionario pueden modificar sus cotizaciones respectivas y el resto de datos. Para ello se enviará a HF MEFFGate un mensaje Quote Response con QuoteRespType [694] = 2 (Counter), que incluirá el número de RFQ (IOIID [23]), el número de la conversación (QuoteID [117]) y el número de historia sobre el que se quiere contestar (QuoteMsgID [1166]), que deberá ser siempre el último notificado, con el fin de evitar posibles problemáticas con mensajes en vuelo.

Cualquier novedad en una conversación se notifica a las dos partes mediante nuevos mensajes Quote Response.

No está previsto que el peticionario pueda modificar datos de un RFQ fuera de una conversación, por lo cual si desea modificar algún dato (un volumen mayor) antes de haber recibido respuestas, debería cancelar el RFQ y crear uno nuevo. En este mismo ejemplo, si hubiera diversas conversaciones ya iniciadas puede notificar individualmente a cada una de ellas el nuevo volumen deseado.

El peticionario puede cancelar un RFQ, enviando un mensaje Quote Response con QuoteRespType [694] = 5 (Done Away). En este caso no ha de enviar conversación (QuoteID [117]) ni número de historia (QuoteMsgID [1166]).

Un RFQ también puede ser cancelado por superarse el tiempo máximo establecido en el sistema para su ejecución.

Un RFQ en estado MatchType [574] = O (Firme) puede ser aceptado por el peticionario y un RFQ en estado MatchType [574] = N (Firme Peticionario) puede ser aceptado por el miembro destino. Para ello enviarán un mensaje Quote Response con QuoteRespType [694] = 1 (Hit) o 7 (End Trade, sólo disponible para el peticionario), donde los precios de las dos partes han de coincidir. Se casará el mínimo volumen entre OrderQty y el correspondiente al signo contrario (BidSize, OfferSize). Enviar 7 (End Trade) es equivalente a enviar 1 (Hit) y 5 (Done Away).

Una vez aceptado un RFQ, en caso de que alguno de los participantes en la conversación (peticionario y/o miembro destino) sean Arranging Brokers, el sistema enviará mensajes Trade Capture Report (ver capítulo 11) a los miembros a los que se ha intermediado, con el fin de obtener la correspondiente validación.

Cuando el RFQ es registrado, MatchType[574] = 9, tanto el peticionario como el miembro destino reciben los correspondientes mensajes Execution Report (ExecType = "F", Trade). En el campo CrossID [548] del Execution Report se indicará el valor del QuoteID [117] (Identificador de conversación) asignado por el operador ofertante.

Todos los RFQ quedan cancelados al final de la sesión de negociación.

12.3 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
Quote Request de solicitud de RFQ (Msg Type = R)	Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para solicitar un Request For Quote
Quote Response de comunicación de estado de RFQ (Msg Type = AJ)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para notificar la situación de un Request For Quote (tanto al peticionario como a los destinatarios)
Quote Response de respuesta a RFQ (Msg Type = AJ)	Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para responder a un Quote Response (tanto el peticionario como cualquiera de los destinatarios)
Business Message Reject (MsgType = j)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para rechazar un mensaje Quote Response
Quote Request Reject como rechazo a Quote Request (Msg Type = AG)	Mensaje enviado por HF MEFFGate para rechazar un mensaje Quote Request

12.4 Flujo de mensajes

Envío de un Request for Quote a dos miembros, respuesta de uno, y aceptación por parte del peticionario

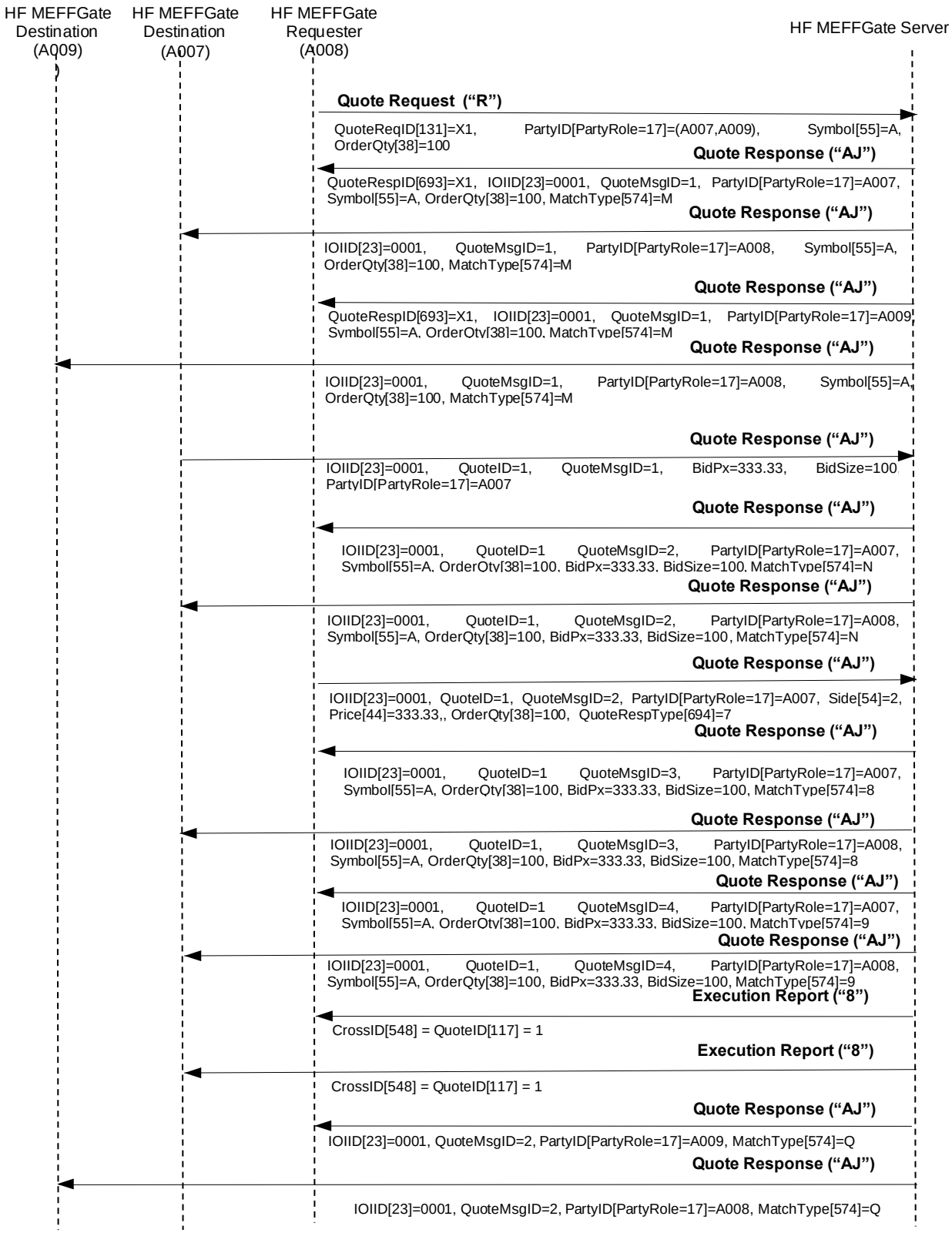
El peticionario (A008) envía un Request for Quote de 100x sobre el contrato A a dos miembros (A007 y A009). El sistema anuncia esa petición, en estado M (No firme), mediante dos mensajes Quote Response para cada pareja de miembros (peticionario-destino). Es decir, que el miembro peticionario A008 recibe tantos Quote Response como miembros destinos.

El miembro destino A007 envía una oferta de compra a 333.33, que se le confirma al A007 y se le anuncia al miembro peticionario A008.

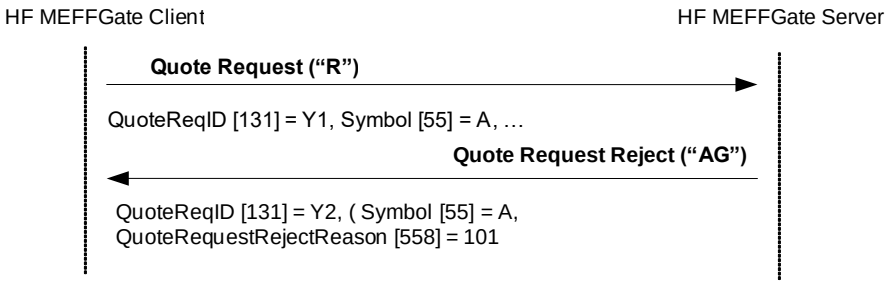
El miembro peticionario envía un mensaje Quote Response con QuoteRespType [694] = "4" (Pasar RFQ a firme). En ese momento las conversaciones de cada oferta pasarían de estado “Indicativo” a “Firme ”. Hay un plazo de tiempo máximo para realizar esta acción.

El sistema revisa el nominal de la orden de respuesta y compara con los umbrales parametrizados de pretransparencia. Se publica o no en función de estos umbrales.

El peticionario A008 la acepta indicando su signo (2=venta), su precio (que coincide con el del ofertante) y QuoteRespType=7 (End Trade). Los miembros A007 y A008 reciben la confirmación de la aceptación (así como los correspondientes mensajes Execution Report) y A008 y A009 reciben la cancelación de su conversación.


HF MEFFGate Destination (A009)
HF MEFFGate Destination (A007)
HF MEFFGate Requester (A008)
HF MEFFGate Server
Quote Request (“R”)
QuoteReqID[131]=X1, PartyID[PartyRole=17]=(A007,A009), Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100
Quote Response (“AJ”)
QuoteRespID[693]=X1, IOIID[23]=0001, QuoteMsgID=1, PartyID[PartyRole=17]=A007, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, MatchType[574]=M
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteMsgID=1, PartyID[PartyRole=17]=A008, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, MatchType[574]=M
Quote Response (“AJ”)
QuoteRespID[693]=X1, IOIID[23]=0001, QuoteMsgID=1, PartyID[PartyRole=17]=A009, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, MatchType[574]=M
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteMsgID=1, PartyID[PartyRole=17]=A008, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, MatchType[574]=M
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1, QuoteMsgID=1, BidPx=333.33, BidSize=100 PartyID[PartyRole=17]=A007
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1 QuoteMsgID=2, PartyID[PartyRole=17]=A007, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, BidPx=333.33, BidSize=100, MatchType[574]=N
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1, QuoteMsgID=2, PartyID[PartyRole=17]=A008, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, BidPx=333.33, BidSize=100, MatchType[574]=N
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1, QuoteMsgID=2, PartyID[PartyRole=17]=A007, Side[54]=2, Price[44]=333.33,, OrderQty[38]=100, QuoteRespType[694]=7
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1 QuoteMsgID=3, PartyID[PartyRole=17]=A007, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, BidPx=333.33, BidSize=100, MatchType[574]=8
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1, QuoteMsgID=3, PartyID[PartyRole=17]=A008, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, BidPx=333.33, BidSize=100, MatchType[574]=8
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1 QuoteMsgID=4, PartyID[PartyRole=17]=A007, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, BidPx=333.33, BidSize=100, MatchType[574]=9
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteID=1, QuoteMsgID=4, PartyID[PartyRole=17]=A008, Symbol[55]=A, OrderQty[38]=100, BidPx=333.33, BidSize=100, MatchType[574]=9
Execution Report (“8”)
CrossID[548] = QuoteID[117] = 1
Execution Report (“8”)
CrossID[548] = QuoteID[117] = 1
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteMsgID=2, PartyID[PartyRole=17]=A009, MatchType[574]=Q
Quote Response (“AJ”)
IOIID[23]=0001, QuoteMsgID=2, PartyID[PartyRole=17]=A008, MatchType[574]=Q

Envío de un Request for Quote rechazado por HF MEFFGate



12.5 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- En el mensaje Quote Request, el campo OrderQty [38] es requerido
- En el mensaje Quote Response de respuesta a RFQ los campos IOIID [23] y StipulationValue [234] cuando StipulationType [233] = SIDE_ID son requeridos
- En los mensajes Quote Request de solicitud de RFQ, Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ, se añaden el campo LastCapacity [29] y el component block OrdAttrib
- En los mensajes Quote Request de solicitud de RFQ y Quote Response de respuesta a RFQ, se añade el campo TradePublishIndicator[1390]
- En el mensaje Quote Response de comunicación de estado de RFQ se añaden los campos MatchType [574] y RejectText [1328]
- En los mensajes Quote Response de comunicación de estado de RFQ y Quote Request Reject como rechazo a Quote Request se añaden los campos ApplID [1180] y ApplSeqNum [1181]

12.6 Definición de mensajes

12.6.1 Quote Request de solicitud de RFQ (Msg Type = R)

Mensaje enviado por el cliente HF MEFFGate para solicitar cotizaciones a un subconjunto de miembros o a todo el mercado.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = R		
131	QuoteReqID	S		String (10)	Identificador del mensaje
	Start <RootParties>				
1116	NoRootPartyIDs	N		NumInGroup	
→1117	RootPartyID	N	Para RootPartyRole [1119] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}	String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties
→1118	RootPartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs: • Valor "P" para RootPartyRole [1119] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→1119	RootPartyRole	N	3 = Client ID 4 = Miembro Validador 7 = Entering Firm 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 17 = Contra Firm 36 = Entering Trader 122 = Investment Decision within Firm ID	Int	Indica el rol que toma el código especificado en RootPartyID [1117]. Requerido si se ha especificado NoRootPartyIDs [1116]. El valor 3 Indica que el contenido de RootPartyID [1117] corresponde con el código corto de Identificación del cliente El valor 12 Indica que el contenido de RootPartyID [1117] corresponde con el código corto de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro (Execution within Firm) El valor 17 indica que el contenido de RootPartyID [1117] corresponden a uno de los miembros destino del RFQ. Si no se incluye el party 17, el RFQ se enviará a todos los miembros del mercado. Si se explicita se pueden indicar hasta 50 miembros destino. El valor 122 Indica que el

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					contenido de RootPartyID [1117] corresponde con el código corto de quien decide la inversión dentro del Miembro (Investment Decision within Firm)
	Start <RootSubParties>				
→1120	NoRootPartySubIDs	N		NumInGroup	Número de subidentificadores. Este subgrupo está solo presente cuando RootPartyRole [1119] = 36
→→1121	RootPartySubID	N		String	Nombre y teléfono de contacto del operador comprador / vendedor
→→1122	RootPartySubIDType	N	7 = Phone number 9 = Contact name	int	
	End <RootSubParties>				
	End <RootParties>				
	Start <QuotReqGrp>				
146	NoRelatedSym	S	1	NumInGroup	Sólo se permite un instrumento. En caso de solicitar un RFQ para una estrategia, debe crearse antes mediante Security Definition Request
	Start <Instrument>				
→55	Symbol	S	Código de contrato	String (22)	Código de contrato asociado a la petición de interés
	End <Instrument>				
→537	QuoteType	N	0 = Indicative (default) 1 = Tradeable	Int	Para Quotes privados en firme enviados a una sola contrapartida, indicar 1
→54	Side	N	1 = Buy 2 = Sell 7 = Undisclosed (default en quotes indicativos)	Char	
	Start <OrderQtyData>				
→38	OrderQty	S*	integer numbers only	Qty	Volumen de la petición
	End <OrderQtyData>				
	Start <Stipulations>				
→ 232	NoStipulations	N		NumInGroup	
→→ 233	StipulationType	N	REF_RFQ = Referencia CL_ID_CMT =	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado INV_DEC_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado INV_EXE_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado TR_CAP_CMT = Trading capacity para la pata de contado CL_ACCT_COD_CMT = Código de cliente para la pata de contado		
→→ 234	StipulationValue	N		String	Cuando StipulationType [233] = REF_RFQ, contiene la referencia. Este campo es un string hasta 15 caracteres Cuando StipulationType [233] = CL_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación del cliente para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = INV_DEC_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					Cuando StipulationType [233] = INV_EXE_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} Cuando StipulationType [233] = TR_CAP_CMT, contiene el Trading capacity para la pata de contado. Los posibles valores son: • **AOTC** • **MTCH** • **DEAL** Cuando StipulationType [233] = CL_ACCT_COD_CMT, contiene el código de cliente para la pata de contado
	End <Stipulations>				
→1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Código de cuenta
→44	Price	N		Price	Precio indicativo o firme dependiendo de QuoteType [537]
	Start <OrdAttrib>				
→2593*	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→→2594*	OrderAttributeType	N	3 = Risk reduction order	String	
→→2595*	OrderAttributeValue	N		String	• Si OrderAttributeType [2594] = 3, indica una Risk reduction order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 22 Article 4(2)(i), when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the commodity derivative order is a transaction "to reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU" N = The commodity derivative order does NOT reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					2014/65/EU"
	End <OrdAttrib>				
→29*	LastCapacity	N	1 = ”AOTC” 3 = ”MTCH” 4 = ”DEAL”	Char	Trading Capacity MiFIR
	End <QuotReqGrp>				
1390*	TradePublishIndicator	N	0 = Do Not Publish 1 = Publish (Default) 2 = Delta: Do Not Publish	Int	Indica si la operación debe ser publicada o no en caso de que cumpla con los criterios de post-transparencia. Si no se informa este campo, significa que la operación será publicada.
	Standard Trailer	S			

12.6.2 Quote Response de comunicación de estado de RFQ (Msg Type = AJ)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para comunicar a peticionario y destinatario el estado de un RFQ.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = AJ		
1180*	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181*	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
693	QuoteRespID	S		String	Identificador del mensaje. Para la parte que haya provocado el mensaje contendrá el correspondiente QuoteReqID [131] o QuoteRespID [693]. Para el resto de partes contiene "NONE"
117	QuoteID	N		String	Identificador de conversación dentro del RFQ entrado por el operador ofertante. (Único para cada IOIID y contrapartida). Este campo no se enviará mientras no existan ofertas.
1166	QuoteMsgID	N		String	Número de historia dentro de la conversación entre un peticionario y un operador ofertante.
694	QuoteRespType	S	0	Int	Este campo no debe ser tenido en cuenta y está presente por requerimiento del estándar
23	IOIID	N		String	Identificador generado por el sistema para cada RFQ
537	QuoteType	N	0 = Indicative (default) 1 = Tradeable	Int	Indica si el precio del campo 44 es firme o indicativo.
574*	MatchType	N	Ver tabla 24 documento "BMEGate Codification Tables"	String	
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→448	PartyID	N		String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
→447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	• Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→452	PartyRole	N	3 = Client ID 4 = Authenticating Firm 7 = Entering Firm 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 17 = Contra Firm 36 = Entering Trader 37 = Contra Trader 122 = Investment Decision within Firm ID	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID [448]. Sólo se recibe una party 17 y 37 por mensaje
	Start <SubParties>				
→802	NoPartySubIDs	N		NumInGroup	Número de subidentificadores. Este subgrupo está solo presente cuando PartyRole [452] = 36
→→523	PartySubID	N		String	Nombre y teléfono de contacto del operador comprador / vendedor
→→803	PartySubIDType	N	7 = Phone number 9 = Contact name	int	
	End <SubParties>				
	End <Parties>				
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String (22)	Código de contrato asociado a la petición de interés
48	SecurityID	N		String(12)	Código ISIN del valor
22	SecurityIDSource	N	4 = ISIN Number	String	
	End <Instrument>				
54	Side	N	1 = Buy 2 = Sell	Char	El lado solicitado por el peticionario.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			7=Undisclosed (default en quotes públicos o indicativos)		
	Start <OrderQtyData>				
38	OrderQty	N		Qty	Volumen de la petición. 0 en cancelaciones
	End <OrderQtyData>				
	Start <Stipulations>				
232	NoStipulations	N		NumInGroup	
→233	StipulationType	N	SIDE_ID RTS24_21 RTS24_21_BUY RTS24_21_SELL REF_RFQ = Referencia CL_ID_CMT = Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado INV_DEC_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado INV_EXE_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado TR_CAP_CMT = Trading capacity para la pata de contado CL_ACCT_COD_CMT = Código de cliente para la pata de contado	String	"RTS24_21" es para el peticionario "RTS24_21_BUY" y "RTS24_21_SELL" son para el ofertante
→234	StipulationValue	N		String	• Si StipulationType [233] =

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					"SIDE_ID" los valores posibles son: ○ **I = Mensaje dirigido al Peticionario** ○ **D = Mensaje dirigido al Destinatario** • Si StipulationType [233] = " RTS24_21", "RTS24_21_BUY" o "RTS24_21_SELL", de acuerdo con RTS 24, los valores posibles son: ○ **NEWO = Nueva orden** ○ **NECP = Nueva orden de la contrapartida** ○ **REME =** ○ **Reemplazado por iniciativa del destinatario del mensaje** ○ **REMA = Sustitución automática por Supervisión de mercado** ○ **REMH = Sustitución manual por Supervisión de mercado** ○ **RECP = Sustitución por cambio en la orden de la contrapartida** ○ **CAME = Cancelado por iniciativa del destinatario del mensaje** ○ **CAMO = Cancelado por Supervisión** ○ **CACP = Cancelado por la contrapartida** ○ **REMO = Rechazo** ○ **EXPI = Orden expirada** ○ **PARF = Ejecución parcial** ○ **FILL = Ejecución total** ○ **CHME = Change of status at the initiative of the**

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					member/participant of the trading venue ○ **CHMO = Change of status due to market operations** • Cuando StipulationType [233] = REF_RFQ, contiene la referencia • Cuando StipulationType [233] = CL_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación del cliente para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} • Cuando StipulationType [233] = INV_DEC_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} • Cuando StipulationType [233] = INV_EXE_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} • Cuando StipulationType [233] = TR_CAP_CMT, contiene el Trading capacity para la pata de contado. Los posibles valores son: ○ **AOTC** ○ **MTCH** ○ **DEAL** • Cuando StipulationType [233] = CL_ACCT_COD_CMT, contiene el código de cliente para la pata de contado

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	End <Stipulations>				
1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Código de cuenta
	Start <OrdAttrib>				
2593*	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594*	OrderAttributeType	N	3 = Risk reduction order	String	
→2595*	OrderAttributeValue	N		String	• Si OrderAttributeType [2594] = 3, indica una Risk reduction order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 22 Article 4(2)(i), when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the commodity derivative order is a transaction "to reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU" N = The commodity derivative order does NOT reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU"
	End <OrdAttrib>				
29*	LastCapacity	N	1 = ”AOTC” 3 = ”MTCH” 4 = ”DEAL”	Char	Trading Capacity MiFIR
132	BidPx	N		Price	Precio firme de compra del ofertante
133	OfferPx	N		Price	Precio firme de venta del ofertante
134	BidSize	N		Qty	Volumen firme de compra del ofertante
135	OfferSize	N		Qty	Volumen firme de venta del ofertante
60	TransactTime	N		UTC Timestamp	Hora en que se produjo la transacción asociada a este mensaje
44	Price	N		Price	Precio del solicitante
1328*	RejectText	N		String	Si MatchType [574] = B contiene más información sobre el motivo del rechazo
1390*	TradePublishIndicator	N	0 = Do Not Publish 1 = Publish (Default)	Int	Indica si la operación debe ser publicada o no en caso de que cumpla con los criterios de post-transparencia.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			2 = Delta: Do Not Publish		Si no se informa este campo, significa que la operación será publicada.
	Standard Trailer	S			

12.6.3 Quote Response de respuesta a RFQ (Msg Type = AJ)

Mensaje enviado por un cliente HF MEFFGate para contestar a una petición de RFQ.

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = AJ		
693	QuoteRespID	S		String (10)	Identificador del mensaje
117	QuoteID	N	Integer sin signo, mayor que 0 y menor que 2^{31}	String	Identificador de conversación entrado por el operador ofertante. Obligatorio excepto si QuoteRespType[694] = 5
1166	QuoteMsgID	N		String	Número de historia dentro de la conversación entre un peticionario y un operador ofertante sobre el que se realiza la acción (QuoteRespType). Evita problemas de cruces de mensajes. Obligatorio excepto si QuoteRespType[694] es 5 ó 6
694	QuoteRespType	S	1 = Hit 2 = Counter 4 = Pasar RFQ a firne 5 = Done Away 6 = Pass 7 = End Trade	Int	Valor 1 para aceptar una oferta, manteniendo el resto Valor 2 para contraofertar Valor 4 para hacer las ofertas recibidas ejecutables y publicarlas (peticionario) Valor 5 para cancelar todas las conversaciones del RFQ (peticionario) Valor 6 para declinar (destino)/cancelar (peticionario) una conversación Valor 7 para aceptar una oferta cancelando el resto (peticionario sólo)
23	IOIID	S*		String	Identificador generado por el sistema para cada RFQ
537	QuoteType	N	0 = Indicative (default) 1 = Tradeable	Int	Se ignora para mensajes no entrados por el peticionario (es el único que puede indicar precio indicativo).
	Start <Parties>				
453	NoPartyIDs	N		NumInGroup	
→448	PartyID	N	Para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122, este campo es un integer sin	String	Ver apartado 4.3 - Bloque Parties

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32}		
→447	PartyIDSource	N	D = Proprietary/ Custom code P = Short code identifier	Char	Requerido si se ha especificado NoPartyIDs: • Valor "P" para PartyRole [452] = 3, 12 ó 122 • Valor "D" para el resto
→452	PartyRole	N	3 = Client ID 4 = Authenticating Firm 7 = Entering Firm 11 = Order Origination Trader 12 = Execution within Firm ID 13 = Order Origination Firm 17 = Contra Firm 36 = Entering Trader 37 = Contra Trader 122 = Investment Decision within Firm ID	Int	Indica el rol que toma el código especificado en PartyID [448]. Requerido si se ha especificado NoPartyIDs [453]
	Start <SubParties>				
→802	NoPartySubIDs	N		NumInGroup	Número de subidentificadores. Este subgrupo está solo presente cuando PartyRole [452] = 36
→→523	PartySubID	N		String	Nombre y teléfono de contacto del operador comprador / vendedor
→→803	PartySubIDType	N	7 = Phone number 9 = Contact name	int	
	End <SubParties>				
	End <Parties>				

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Start <Instrument>				
55	Symbol	S	Código de contrato	String (22)	Código de contrato asociado a la petición de interés
48	SecurityID	N		String(12)	Código ISIN del valor
22	SecurityIDSource	N	4 = ISIN Number	String	
	End <Instrument>				
54	Side	N	1 = Buy 2 = Sell 7=Undisclosed (default en quotes públicos o indicativos)	Char	Obligatorio que el peticionario lo rellene con 1 o 2 cuando entre un precio firme (Counter) o acepte una oferta (Hit, End Trade). Ignorado para mensajes no entrados por el peticionario.
	Start <OrderQtyData>				
38	OrderQty	N		Qty	Obligatorio para el peticionario cuando entre un precio firme (Counter) o acepte una oferta (Hit, End Trade)
	End <OrderQtyData>				
	Start <Stipulations>				
232	NoStipulations	S*		NumInGroup	
→ 233	StipulationType	S*	SIDE_ID (requerido) REF_RFQ = Referencia CL_ID_CMT = Código corto de Identificación del cliente para la pata de contado INV_DEC_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado INV_EXE_ID_CMT = Código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado TR_CAP_CMT =	String	

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
			Trading capacity para la pata de contado CL_ACCT_COD_CMT = Código de cliente para la pata de contado		
→ 234	StipulationValue	S*		String	• Si StipulationType [233] = "SIDE_ID" (requerido) los valores posibles son: ○ **I = Mensaje enviado por el Peticionario** ○ **D = Mensaje enviado por el Destinatario** • Cuando StipulationType [233] = REF_RFQ, contiene la referencia. Este campo es un string hasta 15 caracteres • Cuando StipulationType [233] = CL_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación del cliente para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} • Cuando StipulationType [233] = INV_DEC_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien decide la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} • Cuando StipulationType [233] = INV_EXE_ID_CMT, contiene el código corto de Identificación de quien de quien ejecuta la inversión dentro del Miembro para la pata de contado. Este campo es un integer sin signo, mayor o igual que 0 y menor que 2^{32} • Cuando StipulationType [233] = TR_CAP_CMT, contiene el Trading capacity

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					para la pata de contado. Los posibles valores son: ○ **AOTC** ○ **MTCH** ○ **DEAL** • Cuando StipulationType [233] = CL_ACCT_COD_CMT, contiene el código de cliente para la pata de contado
	End <Stipulations>				
1	Account	N	Longitud exacta	String(5)	Código de cuenta
	Start <OrdAttrib>				
2593*	NoOrderAttributes	N		NumInGroup	
→2594*	OrderAttributeType	N	3 = Risk reduction order	String	
→2595*	OrderAttributeValue	N		String	• Si OrderAttributeType [2594] = 3, indica una Risk reduction order. Valores válidos: Y = In the context of ESMA RTS 22 Article 4(2)(i), when OrderAttributeValue(2595)=Y, it signifies that the commodity derivative order is a transaction "to reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU" N = The commodity derivative order does NOT reduce risk in an objectively measurable way in accordance with Article 57 of Directive 2014/65/EU"
	End <OrdAttrib>				
29*	LastCapacity	N	1 = ”AOTC” 3 = ”MTCH” 4 = ”DEAL”	Char	Trading Capacity MiFIR
132	BidPx	N		Price	Precio firme de compra del ofertante
133	OfferPx	N		Price	Precio firme de venta del ofertante
134	BidSize	N		Qty	Volumen firme de compra del ofertante
135	OfferSize	N		Qty	Volumen firme de venta del ofertante
44	Price	N		Price	Precio del peticionario

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
					Precio indicativo o firme. Obligatorio cuando entre un precio (Counter) o acepte una oferta (Hit, End Trade).
1732*	FirmAllocText	N		String (18)	Referencia de Asignación definida por el Miembro Origen para uso interno y que se asocia al mnemotécnico de Give-out. Una misma referencia interna puede estar asociada a más de un mnemotécnico. Puede no estar informada.
1729*	FirmMnemonic	N		String (10)	Mnemotécnico de Give-out
	Standard Trailer	S			

12.6.4 Quote Request Reject como rechazo a Quote Request (Msg Type = AG)

Mensaje enviado por HF MEFFGate para rechazar un mensaje Quote Request

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = AG		
1180 *	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181 *	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
131	QuoteReqID	S		String	Identificador del mensaje Quote Request que se está respondiendo
658	QuoteRequestRejectReason	S	Ver tabla 23 documento "BMEGate Codification Tables"	int	Indica el motivo de rechazo del mensaje Quote Request
	Start <QuotReqRjctGrp>				
146	NoRelatedSym	S	1	NumInGroup	Siempre 1
	Start <Instrument>				
→55	Symbol	S	Código de contrato	String (22)	Código de contrato asociado al RFQ
→48	SecurityID	N		String(12)	Código ISIN del valor
→22	SecurityIDSource	N	4 = ISIN Number	String	
	End <Instrument>				
	End <QuotReqRjctGrp>				
	Standard Trailer	S			

13 Comunicación de Eventos

13.1 Introducción

En este capítulo se describen dos funcionalidades basadas en el mensaje News:

- Difusión de información del supervisor de mercado a uno o más operadores
- Envío de mensajes de un operador al supervisor de mercado

La información transferida en ambos casos es un texto de formato libre.

Un programa cliente no tiene que suscribirse para recibir estos mensajes. Todo cliente queda implícitamente suscrito desde el inicio de sesión.

Al establecer una conexión de comunicación, si el cliente continúa la sesión FIX recibe todos los mensajes News que tenía pendientes desde el momento de la desconexión. Cuando el cliente opta por iniciar una nueva sesión FIX, recibe todos los mensajes News, destinados a él, que se han generado desde el inicio de sesión.

13.2 Lista de mensajes

Mensaje	Descripción
News (Msg Type = B)	Usado para recibir mensajes de texto del supervisor de mercado. También usado para enviar mensajes de texto al supervisor de mercado

13.3 Flujo de mensajes

Recepción de mensaje

Envío de mensaje

13.4 Acotaciones y adaptaciones de FIX 5.0

- Sólo se permite una línea de hasta 78 caracteres por mensaje

13.5 Definición de mensajes

13.5.1 News (Msg Type = B)

Tag	Nombre	Req	Valores válidos	Formato	Descripción
	Standard Header	S	MsgType = B		
1180	ApplID	N		String	Conjuntamente con ApplSeqNum [1181] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
1181	ApplSeqNum	N		SeqNum	Conjuntamente con ApplID [1180] se utiliza para indicar, en posteriores conexiones, el punto a partir del que se desea recibir la información
42	OrigTime	N		UTCTimeStamp	Hora del suceso
61	Urgency	N	0 = Normal 1 = Flash 2 = Background	Char	El valor por defecto es 0
148	Headline	S		String	Encabezado del mensaje. Ignorado por HF MEFFGate
33	LinesOfText	S	1	NumInGroup	Número de líneas del texto. Sólo se permite una línea
→58	Text	S		String(78)	Una línea de texto
	Standard Trailer	S			

Tipos de Órdenes de MEFF

En la siguiente tabla se relacionan los diferentes tipos de órdenes de MEFF con los campos OrdType y TimeInForce de FIX:

Tipo de orden MEFF	OrdType	TimeInForce	Admite instrucciones de cancelación automática en caso de desconexión
Orden limitada	Limit (2)	Day (0)	SI
Orden limitada inmediata	Limit (2)	IOC (3)	N/A
Orden de mercado	Market (1)	Day (0)	SI
Orden stop limitada	Stop Limit (4)	Day (0)	SI
Orden todo o nada	Limit (2)	FOK (4)	N/A
Orden a precio de subasta	Market (1)	OPG (2)	SI

Sensitivity: C1 Public

Campos de Usuario

En la siguiente tabla se presentan los campos de usuario usados en los mensajes de este manual.

Tag	Nombre	Formato	Descripción
5678	ReceivePendings	Boolean	Indicador de si la aplicación cliente desea recibir o no los mensajes Execution Report pendientes de confirmación
21501	LocalMktTimestamp	String	Indica en qué formato se desea recibir las horas: Y – Se divulga la hora oficial del mercado (con una resolución máxima de microsegundos) N – Se divulga la hora en formato UTC, de acuerdo con el estándar FIX (con una resolución máxima de microsegundos) Para más información ver "4.6 - Formato en que se desea recibir las horas"
21502	AutoSubscriptionsID	String (10)	Identificador de las suscripciones. Si se informa este campo significa que se establece una suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request (+ Indication of Interest). Si no se informa este campo se supone el comportamiento clásico. Para más información ver "4.7 - Suscripción implícita a Trading Session Status Request, Security List Request y Market Data Request"
21503	ExecutionsOnly	Boolean	Indicador de si la aplicación cliente desea recibir sólo operaciones. Los valores posibles son: Y - Se reciben únicamente mensajes Execution Report con ExecType [150] = F (Trade). Tampoco se reciben mensajes Quote Status Report N (valor por defecto) – Comportamiento clásico
21504	MaxMsgPerSecond	Int	Máximo número de mensajes por segundo en envío, contratados por el cliente. Si la aplicación cliente envía un número de mensajes por segundo superior al indicado, podrá experimentar retrasos en el proceso de tramitación de los mismos.

Este material ha sido preparado por Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S. A. (BME) y/o sus filiales (en conjunto, "BME") para el uso exclusivo de las personas a las que a las que BME entrega este material. Este material o cualquiera de sus contenidos no debe interpretarse como un acuerdo vinculante, una recomendación, un consejo de inversión, solicitud, invitación u oferta de compra o venta de información financiera, productos, soluciones o servicios. Dicha información tampoco es un reflejo de posiciones (propias o de terceros) en firme de los intervinientes en el Mercado de Valores Español. BME no tiene ninguna obligación de actualizar, revisar o mantener al día el contenido de este material, y estará sujeto a cambios sin previo aviso en cualquier momento. Ninguna representación, garantía o compromiso -expreso o implícito- es compromiso -expreso o implícito- es o será dado por BME en cuanto a la exactitud, integridad, suficiencia, idoneidad o fiabilidad del contenido de este material.

Al reflejar opiniones teóricas, su contenido es meramente informativo y por tanto no debe ser utilizado para valoración de carteras o patrimonios, ni servir de base para recomendaciones de inversión. Ni las Entidades contribuidoras, ni Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S.A.(BME) ni de ninguna de sus filiales, serán responsables de ninguna pérdida financiera, ni decisión tomada sobre la base de la información contenida en este material. En general, Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S. A. (BME) ni ninguna de sus filiales, ni las Entidades contribuidoras, sus administradores, representantes, asociados, sociedades controladas, directores, socios, empleados o asesores asumen responsabilidad alguna en relación con dicha información, ni de cualquier uso no autorizado del mismo.

Este material es propiedad de BME y no puede ser impreso, copiado, reproducido, publicado, transmitido, divulgado o distribuido de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito de BME.

2025 Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S. A. Todos los derechos reservados.

BME
Plaza de la Lealtad,1
Palacio de la Bolsa
28014 Madrid

www.bolsasymercados.es

Sensitivity: C1 Public