Eurex-Rundschreiben 067/18

A. Aktien-Futures: Einführung von vier Aktien-Futures; B. Aktienoptionen: Einführung von sechs Aktienoptionen; Erweiterung der Laufzeit von Optionen auf Intesa Sanpaolo S.p.A. auf maximal 60 Monate

Zusammenfassung

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat mit Wirkung zum **10. September 2018** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von vier Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang;
2. Einführung von sechs Aktienoptionen gemäß Annex B aus dem Anhang;
3. Erweiterung der Laufzeit von Optionen auf Intesa Sanpaolo S.p.A. auf maximal 60 Monate.

Dieses Rundschreiben enthält alle Informationen zur Einführung der neuen Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Deutschland.

Anhang:

- Aktualisierte Abschnitte der Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland

Datum: 5. September 2018

Empfänger:
Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Vendoren

Autorisiert von:
Michael Peters

Zielgruppe:
- Alle Abteilungen

Kontakt:
Derivatives Trading Operations,
T +49-69-211-1 12 10,
eurextrading@eurexchange.com

A. Aktien-Futures: Einführung von vier Aktien-Futures

1. Produktüberblick

Eurex-Produkt-kürzel	Aktien-Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN
H24F	home24 SE	DE000A14KEB5	DE01	EUR	DE000A2L0NY2
MRLF	Merlin Properties SOCIMI S.A.	ES0105025003	ES01	EUR	DE000A2L0G06
LNDF	Landis+Gyr Group AG	CH0371153492	CH01	CHF	DE000A2L0G22
HLAF	Hapag-Lloyd AG	DE000HLAG475	DE01	EUR	DE000A2L0QX7

Eurex-Produkt-kürzel	Kontraktgröße	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
H24F	100	0,0001	10	ENSFSE
MRLF	100	0,0001	25	XNCFSE
LNDF	100	0,0001	5	SNSFSC
HLAF	100	0,0001	10	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Aktien-Futures identisch mit denen für die bereits bestehenden Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung; dies trifft auch auf die Handelszeiten und den Handelskalender, den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises zu.

Der aktualisierte Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird zum Produkteinführungsdatum der neuen Produkte auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die Risikoparameter für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

sowie der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit Details zu Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

4. Mistrade-Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Links zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

Produkte > Produktinformationen > Product specifications

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen Aktien-Futures sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum 10. September 2018 werden die nachfolgenden Aktien-Futures in das Liquidity Provider-Programm für Aktien-Futures (Equity-02) mit folgenden Parametern aufgenommen:

Programm	Aktien-Future auf	Produkt-ID	Spread-Klasse	Basis Minimum Quote Size
Others	home24 SE	H24F	SSF 3	10
Others	Merlin Properties SOCIMI S.A.	MRLF	SSF 3	10
Others	Landis+Gyr Group AG	LNDF	SSF 3	10
Others	Hapag-Lloyd AG	HLAF	SSF 3	10

B. Aktienoptionen: Einführung von sechs Aktienoptionen

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Eurex-Produktkürzel	Option auf	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppenkennung	Produktwährung	Maximale Laufzeit in Monaten
ADY	Adyen N.V.	NL0012969182	NL12	EUR	24
ASI	ASM International N.V.	NL0000334118	NL12	EUR	24
LIG	Signify N.V.	NL0011821392	NL12	EUR	24
ISR	Isra Vision AG	DE0005488100	DE12	EUR	60
BSI	BE Semiconductor Industries N.V.	NL0012866412	NL12	EUR	24
ATC	Altice Europe N.V.	NL0011333752	NL12	EUR	24

Eurex-Produktkürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisänderung unterhalb der Schwelle	Prämienschwelle	Minimale Preisänderung oberhalb der Schwelle	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
ADY	10	0,01	0,5	0,05	250	ENSOEE
ASI	100	0,01	0,5	0,05	250	ENSOEE
LIG	100	0,01	0,5	0,05	250	ENSOEE
ISR	100	0,01	n/a	n/a	50	ENSOEE
BSI	100	0,01	0,5	0,05	250	ENSOEE
ATC	100	0,01	0,5	0,05	250	ENSOEE

Der aktualisierte Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird zum Einführungsdatum der neuen Produkte auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

2. Ausübungspreise

Die Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung. Die Ausübungspreise sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Die Kontraktspezifikationen für die neuen Produkte stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

3. Risikoparameter

Die Risikoparameter für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

sowie der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit Details zu Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

4. Handelszeiten

Die Handelszeiten für die neuen Aktienoptionen entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die bereits vorhandenen Eurex-Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

5. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktienoptionen werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Links veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Produkte > Produktinformationen > Product specifications

6. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

7. Handelskalender

Es gilt der jeweils bestehende Handelskalender für Aktienoptionen. Die Handelskalender finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

8. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsentgelte

Es gelten die gleichen Werte wie für bestehende Aktienoptionen mit der entsprechenden Eurex-Gruppenkennung.

9. Eurex-T7-Entry-Services

Die Flexible Options-Funktionalität wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex-T7-Entry-Services sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex-T7-Entry-Services finden Sie auf der Eurex-Website.

In der CSV-Datei „Trading Parameters“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Non Disclosure Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher Eurex Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die CSV-Datei sind auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link verfügbar:

Handel > Eurex T7 Entry Services > T7 Entry Service-Parameter

10. Liquiditätsklassen

Eurex Clearing AG gewährt Rabatte für die Liquiditätsbereitstellung gemäß dem Eurex Liquidity Provider Agreement und Ziffer 3.2.1.1 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG für Aktienindex-, Aktien- (mit in Annex B der Eurex-Kontraktspezifikationen zugewiesener Gruppenkennungsendung „11", „12" oder „13") und Zinsoptionen. Eurex Clearing AG gewährt Volumenrabatte gemäß Ziffer 3.2.2 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG für Aktienindex-, Aktien- und Zinsoptionen sowie Aktienindex- und Zins-Futures. Die Rabatte für Liquiditätsbereitstellung und die Volumenrabatte werden in Abhängigkeit zu der Liquiditätsklasse (LC) gewährt, die einem Produkt zugeordnet ist. Die Umsetzung erfolgt durch die Einführung von drei LCs: LC1, LC2 und LC3 – dabei repräsentiert LC1 liquide Produkte und LC3 weniger liquide Produkte. Die Produktliste mit jeweiligen Liquiditätsklassen wird auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Produktinformationen

Für eine automatisierte Verarbeitung der Liquiditätsklassenliste (Download) wird die Datei zusätzlich im öffentlichen Bereich der Common Report Engine (CRE) veröffentlicht.

11. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum 10. September 2018 werden die nachfolgenden Aktienoptionen in das Liquidity Provider-Programm für Aktienoptionen (Equity-01) mit folgenden Parametern aufgenommen:

Programm	Option auf	Produkt-ID	Paket-ID	Spread-Klasse	Basis Minimum Quote Size	Anzahl der zu quotierenden Verfälle; die ersten
Non-Package	Adyen N.V.	ADY	-	OSTK 2	20	6
Non-Package	ASM International N.V.	ASI	-	OSTK 2	20	6
Non-Package	Signify N.V.	LIG	-	OSTK 2	20	6
Non-Package	Isra Vision AG	ISR	-	OSTK 18	10	6
Non-Package	BE Semiconductor Industries N.V.	BSI	-	OSTK 2	20	6
Non-Package	Altice Europe N.V.	ATC	-	OSTK 3	50	6

Erweiterung der Laufzeit von Optionen auf Intesa Sanpaolo S.p.A. auf maximal 60 Monate

Mit Wirkung zum 10. September 2018 wird die Laufzeit für die Optionen auf Intesa Sanpaolo S.p.A. von bisher 24 auf maximal 60 Monate erweitert.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Derivatives Trading Operations unter Tel. +49-69-211-1 12 10, E-Mail: eurextrading@eurexchange.com.

5. September 2018

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]							
Home24 SE	H24F	DE01	XETR	100	0,0001	EUR	10
Landis+Gyr Group AG	LNDF	CH01	XSWX	100	0,0001	CHF	5
Merlin Properties SOCIMI S.A.	MRLF	ES01	XMAS	100	0,0001	EUR	25
Hapag-Lloyd AG	HLAF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR	10
[…]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von der Eurex Deutschland entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrundeliegenden Aktie. […]

** GBX: Pence Sterling

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]								
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IES5	IT11	XMIL	1000	6024	0,0005	EUR	1000
Adyen N.V.	ADY	NL12	XAMS	10	24	0,01	EUR	250
ASM International N.V.	ASI	NL12	XAMS	100	24	0,01	EUR	250
BE Semiconductor Industries N.V.	BSI	NL12	XAMS	100	24	0,01	EUR	250
Isra Vision AG	ISR	DE12	XFRA	100	60	0,01	EUR	50
Signify N.V.	LIG	NL12	XAMS	100	24	0,01	EUR	250
Altice Europe N.V.	ATC	NL12	XAMS	100	24	0,01	EUR	250
[…]								

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von der Eurex Deutschland entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrundeliegenden Aktie.[…]

** GBX: Pence Sterling

[…]

Die nachstehend aufgeführte Tabelle legt weitere Informationen für Produkte mit einer Prämienschwelle dar. Diese Informationen zu den nachstehend aufgeführten Produkten stellen eine Ergänzung zu den Informationen in der vorstehend aufgeführten Tabelle dar.

Optionen auf Aktien der	**Produkt-ID**	**Gruppen-kennung**	**Minimale Preisände-rung unter-halb der Schwelle**	**Prämien-schwelle**	**Minimale Preisände-rung ober-halb der Schwelle**
[…]					
Adyen N.V.	ADY	NL12	0,01	0,5	0,05
ASM International N.V.	ASI	NL12	0,01	0,5	0,05
BE Semiconductor Industries N.V.	BSI	NL12	0,01	0,5	0,05
Signify N.V.	LIG	NL12	0,01	0,5	0,05
Altice Europe N.V.	ATC	NL12	0,01	0,5	0,05
[…]					

[…]

****