Eurex-Rundschreiben 010/19

Aktienderivate: Einführung von Aktien-Futures und Aktienoptionen; Widerruf der Zulassung von Aktien-Futures und Aktienoptionen

Zusammenfassung

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat folgende Beschlüsse mit Wirkung zum **4. Februar 2019** gefasst:

- Einführung von drei Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang;
- Einführung von neun Aktienoptionen gemäß Annex B aus dem Anhang;
- Widerruf der Zulassung von 33 Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang;
- Widerruf der Zulassung von einer Aktienoption gemäß Annex B aus dem Anhang.

Dieses Rundschreiben enthält alle Informationen zur Einführung der neuen Produkte und Widerruf der Zulassung von Produkten sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Deutschland.

Anhang:

- Geänderte Abschnitte der Annexe A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland

Datum: 29. Januar 2019

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

Aktienderivate: Einführung von Aktien-Futures und Aktienoptionen; Widerruf der Zulassung von Aktien-Futures und Aktienoptionen

Einführung von Aktien-Futures

1. Produktüberblick

Eurex-Produkt-kürzel	Aktien-Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN
IMCF	IMCD N.V.	NL0010801007	NL01	EUR	DE000A2RPGN6
UN0F	UNIPER SE	DE000UNSE018	DE01	EUR	DE000A2RPGP1
AT1F	AROUNDTOWN S.A.	LU1673108939	DE01	EUR	DE000A2RPGQ9

Eurex-Produkt-kürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
IMCF	100	0,0001	10	ENSFSE
UN0F	100	0,0001	10	ENSFSE
AT1F	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 Einführungsdatum 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 detaillierten Angaben zu den 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 entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum Einführungsdatum werden die folgende Aktien-Futures in das Liquidity Provider-Programm für Aktien-Futures (Equity-02) mit den folgenden Parametern aufgenommen:

Programm	Aktien-Future auf	Produktkürzel	Spread-Klasse	Mindestquotierungsgröße Basis
Others	IMCD N.V.	IMCF	SSF 3	5
Others	UNIPER SE	UN0F	SSF 3	5
Others	AROUNDTOWN S.A.	AT1F	SSF 3	5

Einführung von Aktienoptionen

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Eurex-Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Kleinste Preisverän-derung unterhalb der Schwelle	Maximale Laufzeit (Monate)	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
AT1	100	0,01	60	DE12	EUR	50	ENSOEE
KBX	100	0,01	60	DE12	EUR	50	ENSOEE
GLJ	100	0,01	60	DE12	EUR	50	ENSOEE
BUCN	10	0,01	24	CH12	CHF	50	SNSOEC
CMBN	100	0,01	24	CH12	CHF	50	SNSOEC

Eurex-Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Kleinste Preisverän-derung unterhalb der Schwelle	Maximale Laufzeit (Monate)	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
TECN	10	0,01	24	CH12	CHF	50	SNSOEC
OCD	1000	0,25	24	GB11	GBX	100	CNSOEG
DIM	100	0,01	24	FR12	EUR	100	ENSOEE
ERF	100	0,01	24	FR12	EUR	50	ENSOEE

Eurex-Produkt-kürzel	Option auf	Basiswert-ISIN	Produkt-ISIN
AT1	AROUNDTOWN S.A.	LU1673108939	LU1673108939
KBX	KNORR-BREMSE AG	DE000KBX1006	DE000KBX1006
GLJ	GRENKE AG	DE000A161N30	DE000A161N30
BUCN	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CH0002432174	CH0002432174
CMBN	CEMBRA MONEY BANK AG	CH0225173167	CH0225173167
TECN	TECAN GROUP AG-REG	CH0012100191	CH0012100191
OCD	OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	GB00B3MBS747
DIM	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	FR0013154002
ERF	EUROFINS SCIENTIFIC	FR0000038259	FR0000038259

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 sind auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link verfügbar:

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 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 bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Eurex-Gruppenkennung und können den Kontrakt-spezifikationen entnommen werden.

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 entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

7. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für Aktienoptionen. Dieser kann auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link abgerufen werden:

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 nach 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, Nutzungsmöglich-keiten 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 „NonDisclosureLimit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher Eurex Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

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 Reporting Engine (CRE) veröffentlicht.

11. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum Einführungsdatum werden die folgenden Aktienoptionen in das Liquidity Provider-Programm für Aktienoptionen (Equity-01) mit den 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	AROUNDTOWN S.A.	AT1	-	OSTK 7	10	6
Non-Package	KNORR-BREMSE AG	KBX	-	OSTK 9	10	6
Non-Package	GRENKE AG	GLJ	-	OSTK 8	10	6
Non-Package	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	BUCN	-	OSTK 10	10	6
Non-Package	CEMBRA MONEY BANK AG	CMBN	-	OSTK 9	10	6
Non-Package	TECAN GROUP AG-REG	TECN	-	OSTK 10	10	6
Non-Package	OCADO GROUP PLC	OCD	-	OSTK 12	10	6
Non-Package	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM	-	OSTK 10	10	6
Non-Package	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF	-	OSTK 10	10	6

Widerruf der Zulassung von Aktien-Futures und Aktienoptionen

Mit Wirkung zum 4. Februar 2019 wird die Zulassung von 33 Aktien-Futures (gemäß Annex A aus dem Anhang) und die Zulassung von einer Aktienoption (gemäß Annex B aus dem Anhang) widerrufen.

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

29. Januar 2019

****

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*	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
AROUNDTOWN S.A.	AT1F	DE01	XETR	100	0,0001	EUR	10
IMCD N.V.	IMCF	NL01	XAMS	100	0,0001	EUR	10
UNIPER SE	UN0F	DE01	XETR	100	0,0001	EUR	10
~~ADLER Real Estate AG Inhaber-A~~	~~ADLF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~ADVA Optical Networking SE~~	~~ADVF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~50~~
~~Amadeus FiRe AG~~	~~AADF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~5~~
~~AO World PLC~~	~~AOWF~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,0001~~	~~GBX~~	~~25~~
~~AT&S Austria Techn. & Systemt. AG~~	~~ATSF~~	~~AT01~~	~~XVIE~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~BayWa AG~~	~~BYWF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~10~~
~~Citycon Oyj~~	~~TY2F~~	~~FI01~~	~~XHEL~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~125~~
~~Danieli & C. RNC~~	~~DA0F~~	~~IT01~~	~~XMIL~~	~~1000~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~5~~
~~DBV technologies Actions Port.~~	~~DBVF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~5~~
~~Draegerwerk AG~~	~~DRWF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~5~~
~~Deutz AG~~	~~DEZF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~50~~
~~ElringKlinger AG~~	~~ZILG~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Fiskars Oy AB Registered Share~~	~~FOAF~~	~~FI01~~	~~XHEL~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Genfit S.A. Actions au Port. E~~	~~GENF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~10~~
~~Gerry Weber International AG~~	~~GWIF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~GFT Technologies SE Inhaber-Ak~~	~~GFTF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Hamburger Hafen u. Logistik AG~~	~~HHLF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Intershop Holding AG~~	~~ISZF~~	~~CH01~~	~~XVTX~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~CHF~~	~~1~~
~~Permanent TSB Group Holdings PLC~~	~~ILBG~~	~~IE01~~	~~XDUB~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~125~~
~~Manitou B.F. S.A.~~	~~3MUF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~10~~

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
~~MLP SE~~	~~MLPF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~50~~
~~Nicox S.A.~~	~~NXOF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Palfinger AG~~	~~PALF~~	~~AT01~~	~~XVIE~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~10~~
~~Patterson Companies Inc. Regis~~	~~PD2F~~	~~US01~~	~~XNYS~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~USD~~	~~10~~
~~Pfeiffer Vacuum Technology AG~~	~~PFVF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~5~~
~~RHÖN-KLINIKUM AG~~	~~RHKG~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~10~~
~~RIB Software SE Namens-Aktien EO 1~~	~~RSTF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Suess MicroTec SE~~	~~SMHF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Stockmann AB. Oy~~	~~STCF~~	~~FI01~~	~~XHEL~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~50~~
~~Tessenderlo Group~~	~~TEZF~~	~~BE01~~	~~XBRU~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~10~~
~~TOM TAILOR Holding SE~~	~~TTIF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~50~~
~~Uponor Oyj~~	~~UPNF~~	~~FI01~~	~~XHEL~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~25~~
~~Vossloh AG~~	~~VOSF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~	~~5~~

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassamarkt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden
AROUNDTOWN S.A.	AT1	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR	50
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	BUCN	CH12	XSWX	10	24	0,01	CHF	50
CEMBRA MONEY BANK AG	CMBN	CH12	XSWX	100	24	0,01	CHF	50
EUROFINS SCIENTIFIC	ERF	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR	50
GRENKE AG	GLJ	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR	50
KNORR-BREMSE AG	KBX	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR	50
OCADO GROUP PLC	OCD	GB11	XLON	1000	24	0,25	GBP	100
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM	FR12	XPAR	100	24	0,1	EUR	100
TECAN GROUP AG-REG	TECN	CH12	XSWX	10	24	0,1	CHF	50
~~Permanent TSB Group Holdings PLC~~	~~ILB~~	~~IE11~~	~~XDUB~~	~~1000~~	~~24~~	~~0,001~~	~~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. Bei einem Wechsel des Referenzmarkts der zugrundeliegenden Aktie im Elektronischen Handelssystem innerhalb der Euronext-Börsen Euronext Brussels, Euronext Paris und Euronext Amsterdam kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland für einen Kontrakt die Kassamarkt–ID ändern und damit einen anderen als den bei der Einführung des Kontrakts festgelegten maßgeblichen Kassamarkt bestimmen.

** 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**
AROUNDTOWN S.A.	AT1	DE12	0,01	0,5	0,05
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	BUCN	CH12	0,01	0,5	0,05
CEMBRA MONEY BANK AG	CMBN	CH12	0,01	0,5	0,05
EUROFINS SCIENTIFIC	ERF	FR12	0,01	0,5	0,05
GRENKE AG	GLJ	DE12	0,01	0,5	0,05
KNORR-BREMSE AG	KBX	DE12	0,01	0,5	0,05
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM	FR12	0,01	0,5	0,05
TECAN GROUP AG-REG	TECN	CH12	0,01	0,5	0,05

[…]

****