

## Eurex-Rundschreiben 012/19


# Optionen auf VSTOXX®-Futures: Änderung der Minimum Block Trade Size und des Ausübungspreisintervalls

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat folgende Änderungen in Optionen auf VSTOXX®-Futures (Produktkürzel: OVS2) zum **4. März 2019** beschlossen:

- Anhebung der Minimum Block Trade Size von derzeit 500 auf 1000 Kontrakte;
- Änderung des Ausübungsintervalls, wie in den angehängten Kontraktsspezifikationen beschrieben.

### Anhang:

- Geänderte Abschnitte der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland

 Aktion erforderlich

**Datum:** 8. Februar 2019

**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland sowie Vendoren

**Autorisiert von:**  
Michael Peters

**Zielgruppen:**

- Front Office/Trading
- Middle + Back Office
- IT/System Administration

**Kontakt:**  
Sascha Semroch,  
T +49-69-211-1 50 78,  
[sascha.semroch@eurexchange.com](mailto:sascha.semroch@eurexchange.com)

\*\*\*\*\*

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

\*\*\*\*\*

[...]

## Teilabschnitt 2.13 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte auf Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für die nachfolgend aufgeführten Optionskontrakte auf Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte:

Optionskontrakte auf VSTOXX® Futures-Kontrakte („Option auf VSTOXX® Futures-Kontrakte“).

[...]

### 2.13.7 Ausübungspreise

Optionsserien von Optionskontrakten auf Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte haben Ausübungspreise mit:

~~Preisabstufungen in Höhe von nicht weniger als einem Punkt für Optionen auf VSTOXX® Futures-Kontrakte.~~

| <u>Ausübungspreise in Volatilitätsindexpunkten</u> | <u>Ausübungspreisintervall in Volatilitätsindexpunkten</u> |
|--|--|
| <u>&lt;=15</u>                                     | <u>0.5</u>   |
| <u>&lt;=30</u>                                     | <u>1</u>   |
| <u>&lt;=50</u>                                     | <u>2</u>   |
| <u>&lt;=100</u>                                    | <u>5</u>   |
| <u>&gt;100</u>                                     | <u>10</u>  |

Ein Punkt hat einen Wert von EUR 100 und entspricht 20 TICKS im System der Eurex Deutschland.

### 2.13.8 Anzahl der Ausübungspreise bei Einführung der Kontrakte

Bei Einführung von Optionskontrakten auf Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte stehen für jeden Call und Put für jede Fälligkeit mindestens fünfzehn Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Davon sind sieben Ausübungspreise im Geld (In-the-money), ein

Ausübungspreis am Geld (At-the-money) und sieben Ausübungspreise aus dem Geld (Out-of-the-money).

[...]

### Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

#### 3.2.1 Block Geschäfte

[...]

| Produkt                             |  | Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte |
|-------------------------------------|--|---|
| <b>Standard</b>                     | <b>Zusätzliche Kontraktvarianten J/N</b> |   |
| [..]                                |  |   |
| Volatilitätsindexoptionen           |  |   |
| Optionen auf VSTOXX® Futures (OVS2) | <u>Y</u> N                               | 500 <u>1000</u>                           |
| [..]                                |  |   |

[...]

\*\*\*\*\*