

Eurex-Rundschreiben 044/19

Aktienderivate: Einführung von einem Aktien-Future, einem Aktiendividenden-Future, zwei Aktienoptionen und zwei Aktienoptionen mit wöchentlichem Verfall auf Novartis AG

Zusammenfassung

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat den folgenden Beschluss mit Wirkung zum **17. April 2019** gefasst:

- Einführung von einem Aktien-Future gemäß Annex A aus dem Anhang
- Einführung von einem Aktiendividenden-Future gemäß Annex D aus dem Anhang
- Einführung von zwei Aktienoptionen gemäß Annex B aus dem Anhang
- Einführung von zwei Aktienoptionen mit wöchentlichem Verfall gemäß Annex B aus dem Anhang

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

Datum 12. April 2019

Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Vendors

Autorisiert von:
Michael Peters

Zielgruppe:
• Alle Abteilungen

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

Anhänge:

Geänderte Abschnitte der Annexe A, B und D der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland

Aktien-Futures: Einführung von einem Aktien-Future; Aktiendividenden-Futures: Einführung von einem Aktiendividenden-Future

1. Produktüberblick

Eurex-Produkt-kürzel	Aktien-Future/ Aktiendividenden-Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen- kennung	Produkt- währung	Produkt- ISIN
NOVG	NOVARTIS AG	CH0012005267	CH01	CHF	DE000A2X16G1
N3OV	NOVARTIS AG (DIVIDEND)	XC000A1HTZP8	CH21	CHF	DE000A2X16H9

Eurex-Produkt-kürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
NOVG	100	0,0001	225	SNSFSC
N3OV	1000	0,001	10	XNCHYC

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

[Produkte > Vendoren Produkt-Codes](#)

Aktioptionen: Einführung von zwei Aktioptionen; Aktioptionen: Einführung von zwei Aktioptionen mit wöchentlichem Verfall

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Eurex-Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Kleinste Preisveränderung unterhalb der Schwelle	Maximale Laufzeit (Monate)	Eurex-Gruppenkennung	Produkt-währung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
NOVE	100	0,01	60	CH14	CHF	250	SNSOEC
NOVN	100	0,01	60	CH11	CHF	250	SNSOEC
NOW2	100	0,01	1	CH13	CHF	250	SNSOEC
NOW4	100	0,01	1	CH13	CHF	250	SNSOEC

Eurex-Produkt-kürzel	Option auf	Basiswert-ISIN	Produkt-ISIN
NOVE	NOVARTIS AG	CH0012005267	DE000A1MAJW6
NOVN	NOVARTIS AG	CH0012005267	CH0012005267
NOW2	NOVARTIS AG	CH0012005267	DE000A160M73
NOW4	NOVARTIS AG	CH0012005267	DE000A160M81

Der aktualisierte Annex B der Kontraktsspezifikationen 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 > Kontraktsspezifikationen](#)

2. Ausübungspreise

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

Die Kontraktsspezifikationen 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 Kontraktsspezifikationen 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, 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 „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 CSV-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-Kontraktsspezifikationen 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.

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.

12. April 2019

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktsspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Pro- dukt-ID	Grup- pen- ken- nung*	Kassa- markt- ID*	Kontrakt -größe	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung**	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]							
Novartis- Alcon-Basket AG- N-	NOVF	CH01	XVTX	100	0,0001	CHF	225
Novartis AG	<u>NOVG</u>	<u>CH01</u>	<u>XVTX</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>CHF</u>	<u>225</u>
[...]							

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Pro- dukt-ID	Grup- pen- ken- nung*	Kassa- markt- ID*	Kon- trakt- größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung**	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]								
Novartis- Alcon- Basket Novartis AG - N.	NOR VE	CH14	XVTX	100	60	0,01	CHF	250
Novartis- Alcon-Basket Novartis Alcon-Basket Novartis AG - N.	NOR BVN	CH11	XVTX	100	60	0,01	CHF	250
Novartis- Alcon-Basket Novartis Alcon-Basket Novartis AG - N.	NOR 4/2/4/5	CH13	XVTX	100	1	0,01	CHF	250
Novartis AG	<u>NOVE</u>	<u>CH14</u>	<u>XVTX</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>250</u>
Novartis AG	<u>NOVN</u>	<u>CH11</u>	<u>XVTX</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>250</u>
Novartis AG	<u>NOW1/</u> <u>2/4/5</u>	<u>CH13</u>	<u>XVTX</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>250</u>
[...]								

[...]

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	Gruppenkennung	Minimale Preisänderung unterhalb der Schwelle	Prämienschwelle	Minimale Preisänderung oberhalb der Schwelle
[...]					
NORMA Group SE	NOEJ	DE12	0,01	0,5	0,05
Novartis-Alcon-Basket <u>Novartis Alcon Basket</u> Novartis AG – N.	NORBVN	CH11	0,01	5	0,05
Novartis-Alcon-Basket <u>Novartis Alcon Basket</u> Novartis AG – N.	NORW1/2/4/5	CH13	0,01	5	0,05
<u>Novartis AG</u>	<u>NOVN</u>	<u>CH11</u>	<u>0,01</u>	<u>5</u>	<u>0,05</u>
<u>Novartis AG</u>	<u>NOW1/2/4/5</u>	<u>CH13</u>	<u>0,01</u>	<u>5</u>	<u>0,05</u>
[...]					

[...]

Annex D zu Ziffer 1.13 der Kontraktsspezifikationen:

Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden („Aktiendividenden-Futures“)	Produktkennung	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Maximale Laufzeit (Jahre)	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]								
Novartis-Alcon-Basket <u>Novartis Alcon Basket</u> Novartis AG – N.	N2OV	CH21	XVTX	5	1000	0,001	CHF	10
<u>Novartis AG</u>	<u>N3OV</u>	<u>CH21</u>	<u>XVTX</u>	<u>5</u>	<u>1000</u>	<u>0,001</u>	<u>CHF</u>	<u>10</u>
[...]								

[...]
