

Eurex-Rundschreiben 048/19

Aktienderivate: Einführung von Aktien-Futures und Aktienoptionen auf Alcon Inc.

Zusammenfassung

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat folgende Beschlüsse mit Wirkung zum **29. April 2019** gefasst:

- Einführung von Aktien-Futures auf Alcon Inc. gemäß Annex A aus dem Anhang;
- Einführung von Aktienoptionen auf Alcon Inc. 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.

Anhang:

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

Datum: 16. April 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 auf Alcon Inc.

Einführung von Aktien-Futures

1. Produktüberblick

Eurex-Produkt-kürzel	Aktien-Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN
ALCF	Alcon Inc.	CH0432492467	CH01	EUR	DE000A2X16J5

Eurex-Produkt-kürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
ALCF	100	0,0001	10	SNSFSC

2. Kontraktsspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktsspezifikationen 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 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird zum Einführungsdatum des neuen Produkts auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

[Ressourcen > Regelwerke > Kontraktsspezifikationen](#)

3. Risikoparameter

Die Risikoparameter für das neue Produkt 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 wird das folgende Produkt 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	Alcon Inc.	ALCF	SSF 3	5

Einführung von Aktienoptionen

1. Kontraktsspezifikationen 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
ALC	100	0,01	60	CH11	EUR	100	SNSOEC

Eurex-Produkt-kürzel	Option auf	Basiswert-ISIN	Produkt-ISIN
ALC	Alcon Inc.	CH0432492467	CH0432492467

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

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktsspezifikationen

2. Ausübungspreise

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

Die Kontraktsspezifikationen für das neue Produkt sind auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link verfügbar:

[Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen](#)

3. Risikoparameter

Die Risikoparameter für das neue Produkt 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 neue Aktienoption 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 neue Aktienoption 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 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-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.

11. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum Einführungsdatum wird die folgende Aktienoption 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	Alcon Inc.	ALC	-	OSTK 8	10	6

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.

16. 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	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]							
<u>Alcon Inc.</u>	<u>ALCF</u>	<u>CH01</u>	<u>XVTX</u>	<u>100</u>	<u>0.0001</u>	<u>CHF</u>	<u>10</u>
[...]							

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung*	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]								
<u>Alcon Inc.</u>	<u>ALC</u>	<u>CH11</u>	<u>XVTX</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0.01</u>	<u>CHF</u>	<u>100</u>
[...]								

[...]

* 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 Referenzmarktes 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	Gruppenkennung	Minimale Preisänderung unterhalb der Schwelle	Prämienschwelle	Minimale Preisänderung oberhalb der Schwelle
[...]					

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen- kennung	Minimale Preisände- rung unter- halb der Schwelle	Prämien- schwelle	Minimale Preisände- rung ober- halb der Schwelle
<u>Alcon Inc.</u>	<u>ALC</u>	<u>CH11</u>	<u>0.01</u>	<u>5</u>	<u>0.05</u>
[...]					

[...]
