X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 090/16*

Datum: 10. Oktober 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ **Hohe Priorität**

Geldmarktderivate: Änderung der Kontraktspezifikationen für den EONIA-Future (FEO1) und den EUR Secured Funding-Future (FLIC)

Kontakt: Maesa Beany, Global Product R&D, T +44-207-86-2 72 35, maesa.beany@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

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

Zusammenfassung:

Am 14. September 2016 hat die Europäische Zentralbank (EZB) einen aktualisierten indikativen Kalender für die EZB-Mindestreserve-Erfüllungsperioden für die Jahre 2017 und 2018 veröffentlicht.

Vor diesem Hintergrund haben die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG beschlossen, mit Wirkung zum **25. Oktober 2016** Ziffer 1.1.3 Absatz (4) der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Kontraktspezifikationen) zu ändern, um den Handelsteilnehmern zusätzliche Futures-Kontrakte in EONIA-Futures (FEO1) und EUR Secured Funding-Futures (FLIC) vorbehaltlich der Bestimmungen unter Ziffer 1.1.3 Absätze (2) und (3) der Kontraktspezifikationen zum Handel zur Verfügung zu stellen.

Dieses Rundschreiben enthält die zusätzlichen Kontrakte, die vorbehaltlich der Bestimmungen der Kontraktspezifikationen eingeführt werden.

Bitte entnehmen Sie die geänderten Abschnitte der Kontraktspezifikationen dem Anhang.

Geldmarktderivate: Änderung der Kontraktspezifikationen für den EONIA-Future (FEO1) und den EUR Secured Funding-Future (FLIC)

Am 14. September 2016 hat die Europäische Zentralbank (EZB) einen aktualisierten indikativen Kalender für die EZB-Mindestreserve-Erfüllungsperioden für die Jahre 2017 und 2018 veröffentlicht.

Vor diesem Hintergrund haben die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG beschlossen, mit Wirkung zum 25. Oktober 2016 Ziffer 1.1.3 Absatz (4) der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Kontraktspezifikationen) zu ändern, um den Handelsteilnehmern zusätzliche Futures-Kontrakte in EONIA-Futures (FEO1) und EUR Secured Funding-Futures (FLIC) vorbehaltlich der Bestimmungen unter Ziffer 1.1.3 Absätze (2) und (3) der Kontraktspezifikationen zum Handel zur Verfügung zu stellen.

In der nachstehenden Tabelle sind die zusätzlichen Kontrakte aufgeführt, die an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich eingeführt werden:

Erster Referenzraten-beobachtungstag	Futures-Verfallstag, Letzter Referenzratenbeobachtungstag	Periodenlänge (Tagen)	Verfallsmonat im Eurex-System
25-Jan-17	14-Mar-17	49	Mar-17
15-Mar-17	02-May-17	49	May-17
03-May-17	13-Jun-17	42	Jun-17
14-Jun-17	25-Jul-17	42	Jul-17
26-Jul-17	12-Sep-17	49	Sep-17
13-Sep-17	31-Oct-17	49	Oct-17
01-Nov-17	19-Dec-17	49	Dec-17
20-Dec-17	30-Jan-18	42	Jan-18
31-Jan-18	13-Mar-18	42	Mar-18
14-Mar-18	02-May-18	50	May-18
03-May-18	19-Jun-18	48	Jun-18
20-Jun-18	31-Jul-18	42	Jul-18
01-Aug-18	18-Sep-18	49	Sep-18
19-Sep-18	30-Oct-18	42	Oct-18
31-Oct-18	18-Dec-18	49	Dec-18
19-Dec-18	29-Jan-19	42	Jan-19

Die aktualisierten Kontraktspezifikationen werden zum 25. Oktober 2016 auf der Eurex-Website www.eurexchange.com eingestellt unter dem Link:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, nehmen Sie bitte Kontakt auf mit Maesa Beany, Global Product R&D, Tel. +44-207-86-2 72 35, E-Mail maesa.beany@eurexchange.com.

10. Oktober 2016

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

1. Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte

1.1 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Geldmarkt-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Futures-Kontrakte auf den Zinssatz für Dreimonats-Termingeld in Euro (Dreimonats-EURIBOR-Futures) und Futures-Kontrakte auf den Monatsdurchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld im Interbankengeschäft EONIA (-EONIA-Futures) und Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate (EUR Secured Funding-Futures) während einer von den Eurex-Börsen bestimmten Periode, welche nachfolgend gemeinsam als „Geldmarkt-Futures-Kontrakte“ bezeichnet werden.

1.1.1 Kontraktgegenstand

(1) Ein Dreimonats-EURIBOR-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Zinssatz für Dreimonats-Termingeld in Euro (Dreimonats-EURIBOR). Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.

(2) Ein EONIA-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von den Eurex-Börsen bestimmten Periode ermittelten effektiven Zinssätze für Tagesgeld in Euro (EONIA) unter Berücksichtigung des Zinseszinseffekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.

(3) Ein EUR Secured Funding-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von den Eurex-Börsen bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate unter Berücksichtigung des Zinseszinseffekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.

1.1.2 Verpflichtung zur Erfüllung

Nach Handelsschluss ist der Verkäufer eines Geldmarkt-Futures-Kontrakts verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und einem höheren Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 2.2.3 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG) in bar auszugleichen. Der Käufer ist verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und einem niedrigeren Schlussabrechnungspreis in bar auszugleichen.

1.1.3 Laufzeit

(1) Für Dreimonats-EURIBOR-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Absatz 1) der nächsten sechs aufeinanderfolgenden Monate und der darauf folgenden Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) bis zu einer maximalen Laufzeit von 72 Monaten zur Verfügung.

(2) Für EONIA-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 0 Absatz 2) der laufenden von den Eurex-Börsen bestimmten Periode und der folgenden vier von den Eurex-Börsen bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Absatz 4 aufgelistet.

(3) Für EUR Secured Funding-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Absatz 3) der laufenden von den Eurex-Börsen bestimmten Periode und der folgenden vier von den Eurex-Börsen bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Absatz 4 aufgelistet.

(4) Von den Eurex-Börsen bestimmte Perioden für EUR Secured Funding-Futures und EONIA-Futures (es können Perioden aufgeführt sein, welche nach Ziffer 1.1.3 Absatz 3 und Absatz 2 noch nicht oder nicht mehr zur Verfügung stehen):

Erster Referenz-ratenbeobachtungs-tag	Futures Verfallstag, Letzter Referenzraten-beobachtungstag	Periodenlänge (Tagen)	Verfallsmonat im Eurex System
10-Dez-14	27-Jan-15	49	Jan-15
28-Jan-15	10-Mär-15	42	Mär-15
11-Mär-15	21-Apr-15	42	Apr-15
22-Apr-15	09-Jun-15	49	Jun-15
10-Jun-15	21-Jul-15	42	Jul-15
22-Jul-15	08-Sep-15	49	Sep-15
09-Sep-15	27-Okt-15	49	Okt-15
28-Okt-15	08-Dez-15	42	Dez-15
09-Dez-15	26-Jan-16	49	Jan-16
27-Jan-16	15-Mär-16	49	Mär-16
16-Mär-16	26-Apr-16	42	Apr-16
27-Apr-16	07-Jun-16	42	Jun-16
08-Jun-16	26-Jul-16	49	Jul-16
27-Jul-16	13-Sep-16	49	Sep-16

Erster Referenz-ratenbeobachtungs-tag	Futures Verfallstag, Letzter Referenzraten-beobachtungstag	Periodenlänge (Tagen)	Verfallsmonat im Eurex System
14-Sep-16	25-Okt-16	42	Okt-16
26-Okt-16	13-Dez-16	49	Dez-16
14-Dez-16	24-Jan-17	42	Jan-17
25-Jan-17	14-Mär-17	49	Mär-17
15-Mär-17	02-Mai-17	49	Mai-17
03-Mai-17	13-Jun-17	42	Jun-17
14-Jun-17	25-Jul-17	42	Jul-17
26-Jul-17	12-Sep-17	49	Sep-17
13-Sep-17	31-Okt-17	49	Okt-17
01-Nov-17	19-Dez-17	49	Dez-17
20-Dez-17	30-Jan-18	42	Jan-18
31-Jan-18	13-Mär-18	42	Mär-18
14-Mär-18	02-Mai-18	50	Mai-18
03-Mai-18	19-Jun-18	48	Jun-18
20-Jun-18	31-Jul-18	42	Jul-18
01-Aug-18	18-Sep-18	49	Sep-18
19-Sep-18	30-Okt-18	42	Okt-18
31-Okt-18	18-Dez-18	49	Dez-18
19-Dez-18	29-Jan-19	42	Jan-19

[…]

[…]

****