X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 115/17*

Datum: 26. Oktober 2017
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte: Änderung des letzten Handelstages und des Schlussabrechnungstages

Kontakt: Jenny Ivleva, Product R&D Fixed Income, T +44-207-8 62-70 98,
jenny.ivleva@eurexchange.com
Joachim Heinz, Product R&D Fixed Income, T +49 69 2 11-1 59 55,
joachim.heinz@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich
2. Eurex Clearing-Rundschreiben 108/17

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **20. November 2017** folgendes beschlossen:

- Änderung des letzten Handelstages und des Schlussabrechnungstages für FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte

Der letzte Handelstag und der Schlussabrechnungstag für FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte werden vom dritten Mittwoch des Monats, in dem die Laufzeit des jeweiligen FX-Kontrakts endet, auf den zweiten Börsentag, der dem dritten Mittwoch des Monats, in dem die Laufzeit des jeweiligen FX-Kontrakts endet, vorausgeht, geändert.

Dieses Rundschreiben enthält in Anhang 1 die geänderten Abschnitte der betroffenen Regelwerke der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG.

Informationen zu Änderungen im Bereich des Clearing aufgrund der Änderung des letzten Handelstages und des Schlussabrechnungstages für die vorgenannten Produkte sowie die geänderten Abschnitte der entsprechenden Regelwerke der Eurex Clearing AG sind Eurex Clearing-Rundschreiben 108/17 zu entnehmen, welches wir unseren Handelsteilnehmern als Anhang 2 zur Verfügung stellen.

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

1.18 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für FX-Futures-Kontrakte

Dieser Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Futures-Kontrakte auf Währungen (Foreign Exchange), welche nachfolgend als „FX-Futures-Kontrakte“ bezeichnet werden.

[…]

1.18.2 Verpflichtung zur Erfüllung

(1) Nach Handelsschluss ist der Verkäufer eines FX-Futures-Kontraktes verpflichtet, einen Betrag in der Basiswährung in Höhe des Nennwerts des FX-Futures-Kontraktes zu zahlen.

(2) Der Käufer eines FX-Futures-Kontraktes ist verpflichtet, einen Betrag in der Quotierungswährung in Höhe (i) des Nennwerts des FX-Futures-Kontraktes multipliziert mit (ii) dem Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.1~~8~~9.2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG) zu zahlen.

1.18.3 Laufzeit

(1) Für FX-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1~~8~~9.4 Absatz 1) der jeweils nächsten drei Monate, der darauffolgenden drei Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauffolgenden vier Halbjahresmonate (Juni, Dezember) zur Verfügung.

(2) Nach Ablauf von FX-Futures-Kontrakten gemäß Absatz 1 werden nachfolgende Kontrakte am zweiten Börsentag nach dem letzten Handelstag des entsprechenden Verfallmonats eingeführt.

1.18.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

(1) Letzter Handelstag und Schlussabrechnungstag der FX-Futures-Kontrakte ist der zweite Börsentag, der dem dritten Mittwoch des jeweiligen~~im~~ Monats unmittelbar vorausgeht, in dem die Laufzeit des FX-Futures-Kontraktes endet.

~~(2) Fällt der letzte Handelstag auf einen Feiertag, so ist der dem Feiertag vorausgehende Börsentag der letzte Handelstag.~~

~~(3)~~(2) Handelsschluss der FX-Futures-Kontrakte am letzten Handelstag ist 15:00 Uhr MEZ.

[…]

2.12 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für FX-Optionskontrakte

Dieser Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Optionskontrakte auf Währungen (Foreign Exchange), welche nachfolgend als „FX-Optionskontrakte“ bezeichnet werden.

[…]

2.12.4 Laufzeit

Für FX-Optionskontrakte stehen an den Eurex-Börsen Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (wie in Ziffer 2.1~~2~~3.5 Absatz 1 definiert) der jeweils nächsten drei Monate, der darauffolgenden drei Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauffolgenden vier Halbjahresmonate (Juni, Dezember) zur Verfügung.

2.12.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

(1) Letzter Handelstag und Schlussabrechnungstag bei den FX-Optionskontrakten ist der zweite Börsentag, der dem dritten Mittwoch des jeweiligen Monats unmittelbar vorausgeht, in dem die Laufzeit des FX-Optionskontraktes endet.

~~(2) Fällt der letzte Handelstag auf einen Feiertag, so ist der dem Feiertag vorausgehende Börsentag der letzte Handelstag.~~

(3) Handelsschluss der FX-Optionskontrakte am letzten Handelstag ist 15.00 Uhr MEZ.

[…]

Annex C zu den Kontraktspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[…]

FX-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode[1]	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	
Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures	FCPF	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Britisches Pfund-U.S. Dollar Futures	FCPU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro-Britisches Pfund Futures	FCEP	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro-Schweizer Franken Futures	FCEF	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro-U.S. Dollar Futures	FCEU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
U.S. Dollar-Schweizer Franken Futures	FCUF	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Australischer Dollar – U.S. Dollar Futures	FCAU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Australischer Dollar - Japanischer Yen Futures	FCAY	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro - Australischer Dollar Futures	FCEA	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro - Japanischer Yen Futures	FCEY	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
U.S. Dollar - Japanischer Yen Futures	FCUY	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Neuseeland Dollar - U.S. Dollar Futures	FCNU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	

An dem Verfallstag einer Serie (der dem dritten Mittwoch des Verfallsmonats unmittelbar vorausgehende zweite Börsentag) endet der fortlaufende und der Off-Book Handel für den verfallenden Kontrakt um 15:00 Uhr.

alle Zeiten MEZ

[…]

[1] Am ersten Handelstag nach einem Wochenende oder einem Feiertag startet die Off-Book-Nutzungszeit um 00:30 MEZ

Handelszeiten Optionskontrakte

[…]

FX-Optionskontrakte

Produkt	Produkt-kürzel	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	Aus-übung bis
Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen	OCPF	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Britisches Pfund-U.S. Dollar Optionen	OCPU	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Euro-Britisches Pfund Optionen	OCEP	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Euro-Schweizer Franken Optionen	OCEF	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Euro-U.S. Dollar Optionen	OCEU	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
U.S. Dollar-Schweizer Franken Optionen	OCUF	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Australischer Dollar – U.S. Dollar Optionen	OCAU	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Australischer Dollar - Japanischer Yen Optionen	OCAY	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Euro - Australischer Dollar Optionen	OCEA	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Euro - Japanischer Yen Optionen	OCEY	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
U.S. Dollar - Japanischer Yen Optionen	OCUY	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00
Neuseeland Dollar - U.S. Dollar Optionen	OCNU	07:30-08:00	08:00-19:30	20:30	08:00-20:00	20:15	15:00	16:00

An dem Verfallstag einer Serie (der dem dritten Mittwoch des Verfallsmonats unmittelbar vorausgehende zweite Börsentag) endet der fortlaufende und der Off-Book Handel für den verfallenden Kontrakt um 15:00 Uhr.

alle Zeiten MEZ

[…]

****

clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 108/17

Datum: 26. Oktober 2017
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder, Nicht-Clearing-Mitglieder, Basis-Clearing-Mitglieder, FCM-Kunden und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG
Autorisiert von: Heike Eckert

FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte: Änderung des letzten Handelstages und des Schlussabrechnungstages

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 115/17

Kontakt: Ihr Key Account Manager Clearing oder clearing.services-admission@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	Geänderte Abschnitte der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich)

Im Zusammenhang mit der Entscheidung der Geschäftsführung der Eurex Deutschland und der Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG, den letzten Handelstag und den Schlussabrechnungstag für FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte anzupassen, wird Eurex Clearing die Clearing-Bedingungen für diese Produkte ebenfalls anpassen.

Der Vorstand der Eurex Clearing hat mit Wirkung zum **20. November 2017** folgendes beschlossen:

- Änderung des letzten Handelstages und des Schlussabrechnungstages für FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte

Der letzte Handelstag und der Schlussabrechnungstag für FX-Futures-Kontrakte und FX-Optionskontrakte wird vom dritten Mittwoch des Monats, in dem die Laufzeit des jeweiligen FX-Kontrakts endet, auf den zweiten Börsentag, der dem dritten Mittwoch des Monats, in dem die Laufzeit des jeweiligen FX-Kontrakts endet, vorausgeht, geändert.

Dieses Rundschreiben enthält im Anhang die geänderten Abschnitte der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich). Informationen zu Änderungen im Bereich des Handels aufgrund der Änderung des letzten Handelstages und des Schlussabrechnungstages für die vorgenannten Produkte sowie die geänderten Abschnitte der entsprechenden Regelwerke der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich sind Eurex-Rundschreiben 115/17 zu entnehmen.

eurex clearing

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Erik Tim Müller (Vorsitzender),
Heike Eckert (stv. Vorsitzende),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Manfred Matusza

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht Frankfurt/Main

Kapitel II der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

(Eurex-Börsen)

Stand 20.11.2017

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Abschnitt 2 Clearing von Futures-Kontrakten

[…]

[…]

2.1.2 Täglicher Abrechnungspreis

[…]

(4) Die Bestimmungen aus Ziffer 2.1.1 gelten entsprechend für alle Zahlungen gemäß dieser Ziffer 2.1.2.

(5) Referenzzeiten

Für die Bestimmung des Täglichen Abrechnungspreises der jeweiligen Kontrakte gelten die in der Tabelle vorgesehenen Referenzzeiten:

Kontrakt	**Referenzzeit (MEZ)**
Aktien-Futures-Kontrakte mit zugewiesener Gruppenkennung BR01, CA01, CA02, US01 oder US02	17:45
Alle weiteren Index Dividenden Futures	17:30
Alle weiteren Index-Futures	17:30
CECE® EUR Futures	17:10
CONF-Futures	17:00
ETC-Futures	17:30
Eurex KOSPI-Daily-Futures-Kontrakte	17:30
Fixed Income Futures (in Euro denominiert)	17:15
Bond Index Futures	17:15

Kontrakt	**Referenzzeit (MEZ)**
FX Futures	17:30 ~~(15:00 an jedem Verfallstag einer Serie / dritten Mittwoch des Verfallsmonats für den verfallenden Kontrakt)~~
FX Rolling Spot Futures	17:00
Geldmarkt Futures (FEO1 UND FEU3) FLIC	17:15 18:00
LDX IRS Constant Maturity Futures	18:00
Index-Dividenden-Futures	17:30
RDX® EUR-Futures, RDX® USD-Futures	16:30
Rohstoffindex Futures	17:30
SMI® Index Dividenden Futures	17:20
SMI®-Futures, SLI®-Futures	17:20
SMIM®-Futures	17:20
TA-35-Futures	16:35
Varianz-Futures Kontrakte	17:50
VSTOXX® Futures	17:30
Zinsswap Futures	17:15
Index-Total-Return-Futures-Kontrakte	17:30

[…]

[…]

****