X-pand into the Future

eurex rundschreiben 203/11

Datum: 9. August 2011
Absender 1. Eurex Deutschland und Eurex Zürich
2. Eurex Clearing AG
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ **Hohe Priorität**

MSCI Russia Index: 1. Einführung von Futures und Optionen (FMRU, OMRU), 2. Notierungseinstellung von Futures und Optionen (FMXR, OMXR)

Kontakt: Tobias Ehinger (Product Development), Tel. +44-207 862-72 31,
E-Mail: **tobias.ehinger@eurexchange.com**

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

Geänderte Abschnitte der folgenden Regelwerke:

Eurex Deutschland und Eurex Zürich:

1. Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

Eurex Clearing AG

2. Bedingungen für die Nutzung der OTC-Trade-Entry-Funktionalitäten (Allgemeine Teilnahmebedingungen)
3. Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben mit Wirkung zum **5. September 2011** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktienindex-Futures und -optionen auf den MSCI Russia Index (FMRU, OMRU)
2. Delisting von Aktienindex-Futures und -optionen auf den MSCI Russia Index (FMXR, OMXR)

Die Einstellung der bestehenden Aktienindex-Futures und -Optionen auf den MSCI Russia Index (FMXR, OMXR) erfolgt ebenfalls zum **5. September 2011**. Sofern keine offene Positionen mehr bestehen, wird der Handel mit sofortiger Wirkung eingestellt.

MSCI Russia Index: 1. Einführung von Futures und Optionen (FMRU, OMRU), 2. Notierungseinstellung von Futures und Optionen (FMXR, OMXR)

1. MSCI Russia Index: Einführung von Futures und Optionen (FMRU, OMRU)

1. Einführungstermin

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung der folgenden Terminkontrakte mit Wirkung zum 5. September 2011 beschlossen:

2. Produktkürzel

Eurex-Produkte			**Basiswert**
Futures	**Kürzel**	**ISIN**	**ISIN**
MSCI Russia Index	FMRU	DE000A1KQVP5	CH0007292649
Optionen			
MSCI Russia Index	OMRU	DE000A1KQVQ3	CH0007292649

3. Kontraktspezifikationen

Die ausführlichen Kontraktspezifikationen entnehmen Sie bitte Anhang 1.

Basiswert	MSCI Russia Index
Kontraktwert	USD 10 pro Indexpunkt
Erfüllung	durch Barausgleich, fällig am ersten Börsentag nach dem Abwicklungstag
Preisermittlung	in Punkten, auf eine Dezimalstelle
Minimale Preisveränderung	**Futures**: 0,5 Punkte; entspricht einem Wert von USD 5,00 **Optionen**: 0,1 Punkte; entspricht einem Wert von USD 1,00
Laufzeiten	**Futures**: die jeweils nächsten drei Quartalsmonate aus dem Zyklus März, Juni, September und Dezember **Optionen**: die drei nächsten aufeinander folgenden Kalendermonate, die drei darauf folgenden Quartalsmonate aus dem Zyklus März, Juni, September und Dezember und die zwei darauf folgenden Halbjahresmonate aus dem Zyklus Juni und Dezember. Somit sind Laufzeiten bis zu maximal 24 Monaten verfügbar.
Schlussabrechnungspreis	Stand des MSCI Russia Index auf Basis der Schlusspreise der im MSCI Russia Index enthaltenen Wertpapiere
Letzter Handelstag	Der dritte Freitag des jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Tag ein Börsentag ist, andernfalls der davor liegende Börsentag Handelsschluss für die auslaufenden Serien: **Futures:** 22:00 Uhr MEZ **Optionen:** 17:30 Uhr MEZ

Die aktualisierten Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/regulations/contract_specifications_de.html

4. Handelszeiten (MEZ)

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block-Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	Ausübung bis
MSCI Russia Futures	FMRU	07:30 – 7:50	7:50 – 22:00	22:00 – 22:30	08:00 – 22:00	22:00	
MSCI Russia Option	OMRU	07:30 – 8:50	8:50 – 17:30	17:30 – 20:30	09:00 – 19:00	17:30	21:00

5. Handelskalender

Die genauen Handelstage finden Sie ab Handelsstart im Handelskalender, der auf der Eurex-Website veröffentlicht ist unter:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/calendar/2011_de.html

6. Zulassung zum Block-Trading

Die neuen Futures und Optionen auf den MSCI Russia Index werden zur Block-Trade-Funktionalität mit einer Minimum Block Trade Size von 100 Kontrakten zugelassen.

Teilnehmer, die bereits für das Block-Trading und/oder Vola-Trading registriert sind, können die entsprechenden Funktionalitäten für die neuen Index-Futures und -optionen ohne weitere Formalität nutzen.

Teilnehmer, die die OTC Trade Entry-Funktionalitäten neu nutzen wollen, sollten durch Unterzeichnung und Rücksendung der entsprechenden Erklärung ihre Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen für die Nutzung der OTC Trade Entry bestätigen. Außerdem sollte bei Nicht-Clearing-Mitgliedern gleichzeitig deren General Clearer die entsprechende Anerkennungserklärung unterzeichnen und zurücksenden. Die erforderlichen Formulare finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Dokumente > Formulare > Handel Derivate > Einzelformulare > OTC-Handelseingabe

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/forms/trading_derivatives/single/otc_de.html

7. Flexible Options- und Futures-Funktionalität

Die OTC Flexible Options- und Futures-Funktionalität wird, unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen, ebenso für die Futures und Optionen auf den MSCI Russia Index zur Verfügung stehen.

8. Produktgruppen

Die zu den neuen Produkten zugehörigen Produktgruppen lauten wie folgt:

Produkt	Produktgruppe	Settlement Location Unit	Regulatorischer Status	Settlement-Art	Produktart	Produkt-Segment	Produktwährung	Produktgruppenkürzel					
MSCI Russia Index Futures	E/I Futures&Options in USD	-	N	C	F/O	Aktienindex	USD	X	N	C	H	Q	U
MSCI Russia Index Options	E/I Futures&Options in USD	-	N	C	F/O	Aktienindex	USD	X	N	C	H	Q	U

9. Geschäftsentgelte

Die Entgelte für Handel, Clearing und Abwicklung für Derivate auf den MSCI Russia Index bleiben unverändert. Weitere Details entnehmen Sie bitte dem aktuellen Eurex Clearing-Preisverzeichnis unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke > Preisverzeichnis

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/regulations/price_list_de.html

10. Market-Making

Die Market Maker-Verpflichtungen stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

11. Transaktionslimite

Die Transaktionslimite sind analog zu denen der bestehenden MSCI-Indexderivate festgelegt.
Die genauen Limite entnehmen Sie bitte unserer Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienindexderivate > MSCI Index

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/IDX/MSC/products_de.html

12. Risikoparameter

Die Risikoparameter entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter & Initial Margins

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

13. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neuen Index-Futures und -optionen entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienindexderivate > MSCI Index

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/IDX/MSC/OMXR_de.html

14. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website:

www.eurexchange.com > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

15. Simulation

Die neuen Futures und Optionen auf den MSCI Russia Index stehen ab dem 22. August 2011 in der Eurex-Simulationsumgebung zur Verfügung.

2. MSCI Russia Index: Notierungseinstellung von Futures und Optionen (FMXR, OMXR)

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben beschlossen, die Notierung von Futures- und Optionskontrakten auf den MSCI Russia Index (FMXR, OMXR) mit Wirkung zum 5. September 2011 einzustellen.

Sofern keine offenen Positionen in einem Kontrakt mehr bestehen, wird der Handel mit sofortiger Wirkung eingestellt.

Für Rückfragen oder bei Interesse für Market-Making in diesen Produkten steht Tobias Ehinger unter Tel. +44-207 862-72 31, oder E-Mail: tobias.ehinger@eurexchange.com gerne zur Verfügung.

9. August 2011

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

1.3 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Index-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Futures-Kontrakte auf Aktienindizes („Index-Futures-Kontrakte“).

1.3.1 Kontraktgegenstand

[…]

(6) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- EUR 5 pro Indexpunkt bei MDAX® Futures-Kontrakten
- EUR 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, STOXX® Europe 50 Index
- EUR 25 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den DAX®
- EUR 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf die EURO STOXX® Sector Indizes, STOXX® Europe 600 Sector Indizes, STOXX® Europe 600 Index (Produkt ID: FXXP), STOXX® Europe Large 200 Index (Produkt ID: FLCP), STOXX® Europe Mid 200 Index (Produkt ID: FMCP), STOXX® Europe Small 200 Index (Produkt ID: FSCP), EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, EURO STOXX® Small Index
- EUR 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR)
- CHF 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den SMI® , SLI® und den SMIM®
- USD 1 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den Sensex Index
- USD 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI Japan Index und MSCI Russia Index (FMRU)

- ~~USD 25 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI Russia Index~~
- USD 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf Dow Jones Sector Titans-Indizes und dem Dow Jones Global Titans 50 SM Index

[…]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

(1) Letzter Handelstag der Index-Futures-Kontrakte ist der Schlussabrechnungstag. Für die Index-Futures Kontrakte auf den MSCI Japan ist der letzte Handelstag der dem Schlussabrechnungstag vorausgehende Handelstag.
Letzter Handelstag der Index-Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia (FMRU) ist der dritte Freitag eines jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Freitag ein Börsentag ist, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführungen der Eurex-Börsen (zum Beispiel Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist, andernfalls der diesem Tag vorausgehende Börsentag, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach den genannten Bestimmungen ausgeschlossen ist.

(2) Schlussabrechnungstag der Index-Futures-Kontrakte ist grundsätzlich der dritte Freitag eines jeweiligen Quartalsmonats, sofern dieser Freitag ein Börsentag ist, andernfalls der davor liegende Handelstag.
Für Index-Futures Kontrakte auf den MSCI Japan ist der Schlussabrechnungstag der zweite Freitag des jeweiligen Quartalsmonats, sofern dies ein Börsentag an der Eurex und in Japan ist, andernfalls der davor liegende Handelstag.
-Für Index-Futures Kontrakte auf den Sensex Index ist der Schlussabrechnungstag der letzte Donnerstag des jeweiligen Quartalsmonats, sofern dies ein Börsentag an der Eurex und in Indien (BSE) ist, andernfalls der davor liegende Handelstag.
Schlussabrechnungstag für Index-Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia (FMRU) ist der dem letzten Handelstag nachfolgende Börsentag.

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

der DAX®- , MDAX® -, TecDAX®- und DivDAX®-Futures-Kontrakte ist der Beginn der Aufrufphase der von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmten untertägigen Auktionen im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse

[…]

- der Sensex Index-Futures-Kontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden Handels an der Bombay Stock Exchange
- der MSCI Russia Index Futures-Kontrakte (FMRU) ist 22:00~~15:45~~ MEZ
- der MSCI Japan Index Futures-Kontrakte ist 22:00 MEZ

1.3.5 Preisabstufungen

Der Preis eines Index-Futures-Kontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

- 0,05 Punkte bei
  - DivDAX®, dies entspricht einem Wert von 10 EUR

[...]

- 0,5 Punkte bei
  - DAX®, dies entspricht einem Wert von EUR 12,50
  - TecDAX®, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
  - EURO STOXX® Select Dividend 30, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
  - MSCI Russia, dies entspricht einem Wert von USD ~~12,50~~5,00
- 1 Punkt bei
  - MDAX®, dies entspricht einem Wert von EUR 10
  - EURO STOXX 50®, dies entspricht einem Wert von EUR 10
  - STOXX® Europe 50, dies entspricht einem Wert von EUR 10
  - SMI®, dies entspricht einem Wert von CHF 10
  - SMIM®, dies entspricht einem Wert von CHF 10
  - MSCI Japan, dies entspricht einem Wert von USD 10
- 5 Punkte bei
  - Sensex, dies entspricht einem Wert von USD 5

[…]

2. Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

2.4 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Indexoptionen

Dieser Unterabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Optionskontrakte auf Aktienindizes („Indexoptionen“).

2.4.1 Kontraktgegenstand

[...]

(5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

- EUR 5 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf DAX® und MDAX®
- EUR 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX® Select Dividend Index und STOXX® Europe 50 Index

- EUR 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf die EURO STOXX® Sector Indizes, STOXX® Europe 600 Sector Indizes, STOXX® Europe 600 (Produkt ID: OXXP) Index, STOXX® Europe Large 200 (Produkt ID: OLCP) Index, STOXX® Europe Mid 200 (Produkt ID: OMCP) Index, STOXX® Europe Small 200 (Produkt ID: OSCP) Index, EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, EURO STOXX® Small Index
- EUR 100 pro Indexpunkt auf den Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR)
- EUR 200 pro Indexpunkt bei Options-Kontrakten auf den DivDAX®,
- CHF 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den SMI® , SLI® und SMIM®
- USD 1 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den Sensex Index
- USD 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI Russia (OMRU)~~USD 25 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI Russia~~

(6) Bei Änderungen in der Berechnung eines Index oder seiner Zusammensetzung und Gewichtung, die das Konzept des Index nicht mehr vergleichbar erscheinen lassen mit dem bei Zulassung der Option maßgeblichen Konzept, können die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen anordnen, dass der Handel in den bestehenden Kontrakten am Börsentag vor Änderung des jeweiligen Index endet. Offene Positionen werden nach Ende des Handels bar ausgeglichen. Maßgebend ist der jeweilige Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 3.4.4 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG).

[…]

2.4.4 Laufzeit

[…]

Derzeit stehen an den Eurex Börsen Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmt werden:

Produkt	Laufzeitgruppen	
DAX®-Optionskontrakte	5 Wochen	60 Monate
[…]		
Sensex Index Options-Kontrakte		24 Monate
MSCI Russia Index Options-Kontrakte (OMRU)		~~36~~24 Monate

2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechungstag, Handelsschluss

(1) Der letzte Handelstag einer Optionsserie ist grundsätzlich der Tag, an dem diese Optionsserie den Börsenteilnehmern im System der Eurex-Börsen letztmalig zum Handel und zum Clearing zur Verfügung steht.

Letzter Handelstag der Indexoptionskontrakte ist der Schlussabrechnungstag. Letzter Handelstag der SMI®-, SLI® - und SMIM®-Optionskontrakte ist der dem Schlussabrechnungstag vorausgehende Börsentag, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführungen der Eurex-Börsen (zum Beispiel Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist.

Letzter Handelstag der Indexoptionskontrakte auf den MSCI Russia (OMRU) ist der dritte Freitag eines jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Freitag ein Börsentag ist, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführungen der Eurex-Börsen (zum Beispiel Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist, andernfalls der diesem Tag vorausgehende Börsentag, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach den genannten Bestimmungen ausgeschlossen ist.

(2) Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte ist grundsätzlich der dritte Freitag eines jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Freitag ein Börsentag ist, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführungen der Eurex-Börsen (zum Beispiel Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist, andernfalls der diesem Tag vorausgehende Börsentag, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach den genannten Bestimmungen ausgeschlossen ist.

Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte auf den Sensex Index ist der letzte Donnerstag des jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Tag ein Börsentag sowohl an der Eurex, als auch an der Bombay Stock Exchange (BSE) ist, andernfalls der diesem Tag vorausgehende Börsentag, welcher die vorgenannten Voraussetzungen erfüllt.

Schlussabrechnungstag für Indexoptionen der Laufzeitgruppe „5 Wochen“ ist mit Ausnahme des dritten Freitags des jeweiligen Kalendermonats der Freitag der jeweiligen Verfallswoche, sofern es sich bei diesem Tag um einen Börsentag handelt, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführungen der Eurex-Börsen (zum Beispiel Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist, andernfalls der diesem Tag vorausgehende Börsentag desselben Kalendermonats, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach den genannten Bestimmungen ausgeschlossen ist. Fällt der vorausgehende Börsentag nicht in denselben Kalendermonat wie der Freitag der Verfallswoche, so ist der Schlussabrechnungstag der auf den Freitag der Verfallswoche folgende Börsentag, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführungen der Eurex-Börsen (zum Beispiel Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist.

Schlussabrechnungstag für Indexoptionen auf den MSCI Russia (OMRU) ist der dem letzten Handelstag nachfolgende Börsentag.

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag der

- DAX®, MDAX®,TecDAX®- und DivDAX®-Optionskontrakte ist der Beginn der Aufrufphase der von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmten untertägigen Auktionen im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse.
- OMXH25-Optionskontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden elektronischen Handels an der Helsinki Stock Exchange
- SMI®-, SLI® - und SMIM®-Optionskontrakte ist 17:20 Uhr MEZ
- EURO STOXX 50® Index,
  EURO STOXX® Select Dividend 30 Index,
  STOXX® Europe 50 Index,
  STOXX® Europe 600 Index (Produkt ID: OXXP),
  STOXX® Europe Large 200 Index (Produkt ID: OLCP),
  STOXX® Europe Mid 200 Index (Produkt ID: OMCP),
  STOXX® Europe Small 200 Index (Produkt ID: OSCP),
  EURO STOXX® Europe Sector Index,
  STOXX® Europe 600 Sector Index,
  EURO STOXX® Index,
  EURO STOXX® Large Index,
  EURO STOXX® Mid Index,
  EURO STOXX® Small Index

  Options-Kontrakte ist 12:00 Uhr MEZ
- Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR)-Options-Kontrakte ist 17:00 Uhr MEZ
- ~~MSCI Russia Index Options-Kontrakte ist 15:45 MEZ~~Handelsschluss am letzten Handelstag für Index-Options-Kontrakte auf MSCI Russia (OMRU) ist der reguläre Handelsschluss der Systeme der Eurex-Börsen.
- Sensex Index-Options-Kontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden Handels an der Bombay Stock Exchange (BSE). Während der Sommerzeit in Deutschland ist dies 12:00 Uhr MEZ, während der Winterzeit 11:00 Uhr MEZ

2.4.6 Ausübungspreise

(1) Optionsserien von Optionskontrakten auf den STOXX® Europe 50 Index, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index und den MDAX® können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 50 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 12 Monaten von 100 Punkten haben.

[…]

[…]

2.4.9 Preisabstufungen

Der Preis eines Optionskontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,01 Punkte bei den DivDAX®-Optionskontrakten, 1 Punkt bei den Sensex-Optionskontrakten und 0,1 Punkte bei allen anderen Index-Optionskontrakten. Dies entspricht einem Wert von

- EUR 0,50 bei DAX®- und MDAX® - Optionskontrakten
- EUR 1 bei TecDAX®- und OMXH25-Optionskontrakten sowie EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index und STOXX® Europe 50 Index Options-Kontrakten
- EUR 2 bei DivDAX®-Optionskontrakten
- EUR 5 bei EURO STOXX® Sector Index, STOXX® Europe 600 Sector, STOXX® Europe 600 Index (Produkt ID: OXXP), STOXX® Europe Large 200 Index (Produkt ID: OLCP), STOXX® Europe Mid 200 Index (Produkt ID: OMCP), STOXX® Europe Small 200 Index (Produkt ID: OSCP), EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, und EURO STOXX® Small Index Options-Kontrakten
- EUR 10 bei Dow Jones Global Titans 50SM (EUR) Index Options-Kontrakten
- CHF 1 bei SMI®-, SLI® - und SMIM®-Optionskontrakten
- USD 1 bei Sensex-Optionskontrakten und MSCI Russia-Optionskontrakten (OMRU)
- ~~USD 2,5 bei MSCI Russia-Optionskontrakten~~

[…]

Annex C zu den Kontraktspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[…]

Index-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	
[…]							
MSCI Russia Index Futures	FM~~X~~RU	07:30-07:50	07:50-22:00	22:00-22:30	08:00-22:00	~~15:45~~ 22:00	
[…]							

* Während der Sommerzeit in Deutschland geht der Handel am letzten Handelstag bis 12:00 Uhr MEZ.

alle Zeiten MEZ

Handelszeiten Optionskontrakte

[…]

Indexoptionskontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	Ausübung bis
[…]							
MSCI Russia Index Options	OM~~X~~RU	07:30-08:50	08:50- 17:30	17:30-20:30	09:00-19:00	~~15:45~~ 17:30	21:00
[…]							

* während der Sommerzeit in Deutschland geht der Handel am letzten Handelstag bis 12:00 Uhr MEZ

alle Zeiten MEZ

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

9 Zugelassene Produkte, Kombinationen und Kombinationsgeschäfte Option-Aktie

[…]

9.2 Von der Eurex Clearing AG wurden folgende Produkte zur EFPI-Trade-Funktionalität und EFS-Trade-Funktionalität zugelassen:

- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 50 (FSTX)
- Futures-Kontrakte auf die EURO STOXX® Sector Indices
- Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Sector Indices
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 Index (FXXP)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Large 200 Index (FLCP)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Mid 200 Index (FMCP)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Small 200 Index (FSCP)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Index (FXXE)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Large Index (FLCE)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Mid Index (FMCE)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Small Index (FSCE)
- Futures-Kontrakte auf den DAX®-Index (FDAX)
- Futures-Kontrakte auf den TecDAX®-Index (FTDX)
- Futures-Kontrakte auf den DivDAX®-Index (FDIV)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESX)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (FEDV)
- Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(FMXR)~~ (FMRU)
- Futures-Kontrakte auf den MSCI Japan Index (FMJP)

- Futures-Kontrakte auf den Sensex Index (FSEN)
- Futures-Kontrakte auf den SLI - Swiss Leader Index® (FSLI)
- Futures-Kontrakte auf den SMI®-Index (FSMI)
- Futures-Kontrakte auf den SMIM® Index (FSMM)
- Futures-Kontrakte auf den OMXH25-Index (FFOX)
- Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR) (FGTI)
- Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50 SM Index (USD) (FT50)
- Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans Indices
- Futures-Kontrakte auf den MDAX®-Index (F2MX)
- ~~Futures-Kontrakte auf den RDXxt® USD-RDX Extended Index (FRDX)~~
- Futures-Kontrakte auf den Eurex European Processing Potato Index (FEPP)
- Futures-Kontrakte auf den Eurex London Potato Index (FLPI)
- Futures-Kontrakte auf den Eurex Hog Index (FHOG)
- Futures-Kontrakte auf den Eurex Piglet Index (FPIG
- Futures-Kontrakte auf den Eurex Butter Index (FBUT)
- Futures-Kontrakte auf den Eurex Skimmed Milk Powder Index (FSMP)

9.3 Block-Trade-Funktionalität

Die Eurex Clearing AG hat für die Block-Trade-Funktionalität die nachfolgend aufgeführten Produkte zugelassen. Die Zulassung gilt unabhängig davon, ob die jeweiligen Geschäfte, im Rahmen einer Options-Strategie, einer Options-Volatilitätsstrategie oder als Kombinationsgeschäft Option-Aktie, bestehend aus außerbörslichen Options- und außerbörslichen Wertpapiergeschäften, in das Eurex-Clearing-System eingegeben werden.

9.3.1 Zugelassene Produkte:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]	
Optionskontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(OMXR)~~ (OMRU)	100
[…]	1
~~Futures-Kontrakte auf den RDXxt® USD-RDX Extended Index (FRDX)~~	~~100~~

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]	1
Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(FMXR)~~ (FMRU)	100
[…]	

9.3.2 Zugelassene Kombinationsgeschäfte Option-Aktie

[…]

Eurex-Produkte (Optionsgeschäfte):	Aktien (Wertpapiergeschäfte):
Alle Optionskontrakte auf Aktien, die in Abschnitt 2 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgeführt sind.	Alle Aktien, die als Basiswert für Optionskon-trakte auf Aktien, die in Abschnitt 2 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgeführt sind, dienen.

9.4 Die Eurex Clearing AG hat folgende Kombinationen für die Vola-Trade-Funktionalität zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[…]	
Optionskontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(OMXR)~~ (OMRU)	Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(FMXR)~~ (FMRU)
[…]	

9.5 Die Eurex Clearing AG hat folgende Produkte für die Flexible Options- und die Flexible Futures-Trade-Funktionalität zugelassen:

I. Flexible Eurex Optionskontrakte	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]	
Optionskontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(OMXR)~~ (OMRU)	100

I. Flexible Eurex Optionskontrakte	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte

[…]

II. Flexible Eurex Futures-Kontrakte	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte

[…]

~~Futures-Kontrakte auf den RDXxt® USD – RDX Extended Index (FRDX)~~	~~100~~
Futures-Kontrakte auf den Sensex Index (FSEN)	100
Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index ~~(FMXR)~~ (FMRU)	100

[…]

[…]

11 Kassageschäft im Rahmen der EFPI-Trade-Funktionalität

11.1 Aktienindex-Futures-Kontrakte

Von der Eurex Clearing AG wurden folgende Kombinationen von Basisinstrumenten, und Aktienindex-Futures-Kontrakten zugelassen:

Zugelassene Basisinstrumente (Reportende Transaktion)	Positionserzeugende Transaktion
Aktienkorb	Eurex Aktienindex Futures
Börsengehandelter Indexfondsanteil	Eurex Aktienindex Futures

Kassageschäfte, die Bestandteil eines EFPI-Geschäfts gemäß Ziffer 2.2 sind, müssen die nachfolgend genannten Voraussetzungen erfüllen.

Die Kontraktanzahl der gehandelten Futures-Kontrakte muss sich in einem bestimmten Verhältnis zum Marktwert des Aktienkorbes oder börsengehandelten Indexfondsanteils befinden. Der Marktwert des Aktienkorbes oder börsengehandelten Indexfondsanteils hat

mindestens ein Drittel des Gegenwertes des Mindestgeschäftsvolumens eines Block-Handelsgeschäftes in dem jeweiligen Indexfuture (d.h. Indexstand x Kontraktwert x Mindestabschlussgröße für Blocktrades / 3) zu betragen und darf gegenüber dem Kontraktwert der Futures-Position um maximal 20 Prozent abweichen.

Der Aktienkorb oder börsengehandelte Indexfondsanteil hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex repräsentieren, zusammenzusetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes oder börsengehandelten Indexfondsanteils, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb oder börsengehandelten Indexfondsanteils befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX® Europe TMI Index, des Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR), des Dow Jones Global Titan 50SM Index (USD), der Dow Jones Sector Titans Indices, MSCI Russia Index, MSCI Japan Index~~,~~ oder Sensex Index ~~oder des RDXxt® USD – RDX Extended Index~~ sein.

[…]

12 Kassageschäft im Rahmen der EFS-Trade-Funktionalität

[…]

12.4 EFS for Equity Index

Von der Eurex Clearing AG wurde festgelegt, dass Kassageschäfte im Rahmen eines EFS-Geschäfts folgende Charakteristika aufzuweisen haben:

- Der Aktienkorb, der über den Swap abgebildet wird, hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex repräsentieren, zusammenzusetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes, der über den Swap abgebildet wird, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb, der über den Swap abgebildet wird, befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX® Europe TMI Index, des Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR), des Dow Jones Global Titan 50SM Index (USD), der Dow Jones Sector Titans Indices, MSCI Russia Index, MSCI Japan Index~~,~~ oder Sensex Index ~~oder des RDXxt® USD – RDX Extended Index~~ sein.
- Vereinbarung im Rahmen eines ISDA Master Agreements
- Sämtliche Zahlungen des Swap müssen in einer Währung der OECD-Mitgliedsstaaten denominiert sein

[…]

Annex A zu den Allgemeinen Teilnahmebedingungen:

OTC-Nutzungszeiten (alle Zeitangaben entsprechen mitteleuropäischer Zeit – MEZ)

Futures-Kontrakte

[…]

Index-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Beginn-Ende
[…]		
~~RDXxt® USD Extended Index Futures~~	~~FRDX~~	~~08:00-19:00~~
MSCI Russia Index Futures	~~FMXR~~, FMRU	08:00-22:00
[…]		

[…]

Optionskontrakte

[…]

Indexoptionskontrakte

Produkt	Produkt-ID	Beginn-Ende
Optionskontrakte auf		
[…]		
MSCI Russia Index Optionskontrakte	~~OMXR~~, OMRU	09:00 19:00
[…]		

[…]

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Kapitel II
Geschäfte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen)

[…]

Abschnitt 2
Clearing von Futures-Kontrakten

[…]

2.4 Teilabschnitt
Clearing von Index-Futures-Kontrakten

[…]

2.4.2 Schlussabrechnungspreis

Der Schlussabrechnungspreis der Index-Futures-Kontrakte wird von der Eurex Clearing AG am Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich) eines Kontrakts festgelegt.

(1) Maßgebend für die DAX®-, MDAX®-, TecDAX®- und DivDAX®-Futures-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der Frankfurter Wertpapierbörse ermittelten Auktionspreise für die im jeweiligen Index enthaltenen Wertpapiere einer von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmten untertägigen Auktion.

(2) Maßgebend für die OMXH25-Futures-Kontrakte ist der Wert des Index auf Grundlage der durchschnittlichen Preise der im OMXH25 enthaltenen Aktien, soweit diesen Preisen ein Geschäft mit einer Mindestanzahl der jeweiligen im OMXH25 enthaltenen Aktie zugrunde liegt, gewichtet nach dem Volumen der Transaktionen, die an der Helsinki Stock Exchange seit dem Handelsbeginn im fortlaufenden Handel des elektronischen Handelssystems der Helsinki Stock Exchange am Schlussabrechnungstag gehandelt werden.

(3) Maßgebend für die SMI®-Futures-Kontrakte und die SLI®-Futures-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems SIX Swiss Exchange AG im Rahmen der Eröffnungsauktion für die im SMI® bzw. SLI® enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte ermittelten Preise. Maßgebend für die SMIM®-Futures-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems SIX Swiss Exchange AG für die im SMIM® enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte ermittelten Eröffnungspreise.

(4) Maßgebend für die EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, STOXX® Europe 50 Index, STOXX® Europe 600 Index, STOXX® Europe Large 200 Index, STOXX® Europe Mid 200 Index, STOXX® Europe Small 200 Index , EURO STOXX® Sector Index und STOXX® Europe 600 Sector Index, EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, EURO STOXX® Small Index Futures-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen STOXX® Indizes-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 11:50 Uhr MEZ bis 12:00 Uhr MEZ.

(5) Maßgebend für die Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR)-Futures-Kontrakte, die Dow Jones Global Titans 50SM Index (USD)-Futures-Kontrakte sowie die Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans-Indizes ist der Wert des jeweiligen Dow Jones-Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen Dow Jones-Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 16:50 Uhr MEZ bis 17:00 Uhr MEZ.

~~(6) Maßgebend für die RDXxt® USD – RDX Extended Index Futures-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der London Stock Exchange im Rahmen der Schlussauktion für die im RDXxt® USD – RDX Extended Index enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte ermittelten Preise.~~

~~(7) Maßgebend für die MSCI Russia Index Futures-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen MSCI Russia Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 15:30 Uhr MEZ bis 15:45 Uhr MEZ. Der Schlussabrechnungspreis wird dabeianhand der ermittelten Preise für die im vorgenannten Index enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte berechnet.~~

(6) Maßgebend für die MSCI Russia Index Futures-Kontrakte (FMRU) ist der Wert des Index auf der Grundlage der Schlusskurse der Kassamärkte für alle im Index enthaltenen Werte und Wertrechte.

[…]

Abschnitt 3
Clearing von Optionskontrakten

3.4 Teilabschnitt
Clearing von Indexoptionskontrakten

[…]

3.4.3 Schlussabrechnungspreis

(1) Maßgebend für die DAX®, MDAX®,TecDAX®- und DivDAX®-Optionskontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der Frankfurter Wertpapierbörse ermittelten Auktionspreise für die im jeweiligen Index enthaltenen Wertpapiere einer von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmten untertägigen Auktion.

(2) Maßgebend für die OMXH25-Optionskontrakte ist der Wert des Index auf Grundlage der durchschnittlichen Preise der im OMXH25 enthaltenen Aktien, soweit diesen Preisen ein Geschäft mit einer Mindestanzahl der jeweiligen im OMXH25 enthaltenen Aktie zugrunde liegt, gewichtet nach dem Volumen der Transaktionen, die an der Helsinki Stock Exchange seit dem Handelsbeginn und im fortlaufenden Handel des elektronischen Handelssystems der Helsinki Stock Exchange am Ausübungstag gehandelt werden.

(3) Maßgebend für die SMI®-Optionskontrakte und SLI®-Optionskontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der SIX Swiss Exchange AG im Rahmen der Eröffnungsauktion für die im SMI® bzw. im SLI® enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte ermittelten Preise. Maßgebend für die SMIM®-Optionskontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der SIX Swiss Exchange AG für die im SMIM® enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte ermittelten Eröffnungspreise.

(4) Maßgebend für die EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX ® Select Dividend 30 Index, STOXX Europe 50® Index, STOXX® Europe 600 Index, STOXX® Europe Large 200 Index, STOXX® Europe Mid 200 Index, STOXX® Europe Small 200 Index sowie EURO STOXX® Europe Sector Index und STOXX® Europe600 Sector Index, EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, EURO STOXX® Small Index Options-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen STOXX® Indizes-Berechnungen in der Zeit von 11:50 Uhr MEZ bis 12:00 Uhr MEZ.

(5) Maßgebend für die Dow Jones Global Titans 50SM Index Options-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage des Durchschnitts der Dow Jones Global Titans 50 SM Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 16:50 Uhr MEZ bis 17:00 Uhr MEZ.

~~(6) Maßgebend für die MSCI Russia Index Options-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 15:30 Uhr MEZ bis 15:45 Uhr MEZ. Der Schlussabrechnungspreis wird dabeianhand der ermittelten Preise für die im vorgenannten Index enthaltenen Wertpapiere und Wertrechte berechnet.~~

(6) Maßgebend für die MSCI Russia Index Options-Kontrakte (OMRU) ist der Wert des Index auf der Grundlage der Schlusskurse der Kassamärkte für alle im Index enthaltenen Werte und Wertrechte.

[…]