X-pand into the Future

eurex rundschreiben 005/17

Datum: 18. Januar 2017
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung von vier Aktien-Futures; B. Aktiendividenden-Futures: Einführung von einem Aktiendividenden-Future C. Aktienoptionen: Einführung von einer Aktienoption aufgrund vorangegangener Kapitalmassnahmen

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10,
Dr. Michael Durica, T +49-69-211-1 59 23

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	Geänderte Annexe A, B und D der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung **zum 23. Januar 2017** die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von vier Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang;
2. Einführung von einem Aktiendividenden-Future gemäß Annex D aus dem Anhang;
3. Einführung von einer Aktienoption gemäß Annex B aus dem Anhang.

A. Aktien-Futures: Einführung von vier Aktien-Futures; B. Aktiendividenden-Futures: Einführung von einem Aktiendividenden-Future

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future / Dividenden-Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN
I8XD	INDITEX S.A.	XC000A1L19Z4	ES21	EUR	DE000A2DBQZ9
IXDO	INDITEX S.A.	ES0148396007	ES01	EUR	DE000A2DBQ16
IXDR	INDITEX S.A.(physisch)	ES0148396007	ES02	EUR	DE000A2DBQ08
SNFG	SNAM S.P.A.	IT0003153415	IT01	EUR	DE000A2DBQ24
SWMH	SWEDISH MATCH AB, NAMN-AKTIER SK 1,20	SE0000310336	SE01	EUR	DE000A2DBQ32

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
I8XD	1000,00	0,001	1	XNCHYE
IXDO	100,00	0,0001	1	XNCFSE
IXDR	100,00	0,0001	1	NNPHEE
SNFG	1000,00	0,0001	1	ENSFSE
SWMH	100,0000	0,0001	1	XNCFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Aktien-Futures und den neuen Aktiendividenden-Future identisch mit denen für die bereits bestehenden Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-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 und D der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen in T7 von Eurex Exchange per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarktinstrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Eurex Clearing Prisma zugelassen.

Die Risikoparameter für die neuen Produkte finden Sie auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit Details zu allen Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

4. Mistrade-Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures und den neuen Aktiendividenden-Future stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Links zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures
Produkte > Dividendenderivate > Aktiendividendenderivate

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures und Aktiendividenden-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 und den neuen Aktiendividenden-Future sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-Futures.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

C. Aktienoptionen: Einführung von einer Aktienoption

1. Produktüberblick

Eurex Produkt-kürzel	Option auf	Produkt-ISIN Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Maximale Laufzeit in Monaten
SNF	SNAM S.P.A.	IT0003153415	IT11	EUR	24

Eurex Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
SNF	1000	0,0005	250	ENSOEE

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

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

2. Ausübungspreise

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

Die Kontraktspezifikationen für das neue Produkt stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

3. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Die neue Aktienoption wird dem Prisma-Margining unterliegen.

Die Risikoparameter für das neue Produkt finden Sie auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

4. Handelszeiten

Die Handelszeiten für die neue Aktienoption entspricht den jeweils gültigen Handelszeiten für die bereits vorhandenen Eurex-Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

5. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neue Aktienoption wird ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

6. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

7. Handelskalender

Es gilt der jeweils bestehende Handelskalender für Schweizer, italienische, britische und irische Aktienoptionen. Die Handelskalender finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

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-Trade-Entry-Services

Die Flexible Options-Funktionalität wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex Trade Entry Services sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex Trade Entry Services finden Sie auf der Eurex-Website.

In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) 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:

Produkte > Eurex Trade Entry Services > TES-Parameter

18. Januar 2017

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]						
INDITEX S.A.	IXDO	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR
INDITEX S.A.(physisch)	IXDR	ES02	XMAD	100	0,0001	EUR
SNAM S.P.A.	SNFG	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
SWEDISH MATCH AB	SWMH	SE01	XSSE	100	0,0001	EUR
[…]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie. […].

** GBX: Pence Sterling

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]							
SNAM S.P.A.	SNF	IT11	XMIL	1000	24	0,0005	EUR
[…]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie. […].

** GBX: Pence Sterling

[…]

Annex D zu Ziffer 1.14 der Kontraktspezifikationen:

Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden ("Aktiendividenden-Futures")	Produkt-kennung	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisver-änderung	Wäh-rung**
[…]						
INDITEX S.A.	I8XD	ES21	XMAD	1000	0,001	EUR
[…]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und haben lediglich eine interne Zuordnungsfunktion. […].

** GBX: Pence Sterling

[…]

****